



**ESCUELA DE POSGRADO**

UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

**Efectos del pago a cuenta del impuesto a la renta  
aplicando el artículo 85 en la liquidez de la empresa  
comercializadora de arroz con renta bruta menor de 5%  
Lambayeque 2011-2013**

**TESIS PARA OPTAR EL GRADO ACADÉMICO DE:**

Maestro en Gestión Pública

**AUTORES:**

Br. Jorge Walter Guzmán Rosales

Br. José María Vásquez Chingo

**ASESORA:**

Mg. Mercedes Nagamine Miyashiro

**SECCIÓN**

Ciencias Empresariales

**LÍNEA DE INVESTIGACIÓN**

Planificación y Control Financiero

**PERÚ - 2017**

**Página del jurado**

**Dr. Luis Alberto Núñez Lira**  
**Presidente**

**Mgtr. Arturo Melgar Begazo**  
**Secretario**

**Mgtr. Mercedes Nagamine Miyashiro**

**Vocal**

**Dedicatoria**

Dedicamos este trabajo a nuestros padres, por su apoyo incondicional y darnos tan dignos ejemplos de superación y entrega y ser nuestros mejores ejemplos a seguir.

### **Agradecimiento**

Agradecemos a Dios por darnos el don de la vida y por la oportunidad de aprender cada día mejor teniendo el agrado de conocer nuevos amigos, a fin de prosperar en todo aspecto para servir al desarrollo y crecimiento de nuestro país. Asimismo a los directivos y funcionarios de la empresa ZZ SAC., t a m b i é n al estudio de consultoría JMG Gerencia Empresarial SAC., por el apoyo en la realización de este trabajo de investigación



## Índice

	Pág.
Dedicatoria	i
Agradecimiento	ii
Presentación	iii
Resumen	iv
Abstract	
<b>I. Introducción</b>	<b>1</b>
1.1 Marco Referencial	3
1.2 Marco Teórico	3
1.3 Marco Conceptual	32
1.4 Marco Espacial y Temporal	45
<b>II. Problema de la investigación</b>	<b>46</b>
2.1 Situación Problemática	47
2.1.1 Planteamiento del Problema	48
2.2 Formulación del Problema	53
2.2.1 Problema General	53
2.2.2 Problema Específico	53
Problema específico 1	53
Problema específico 2	53
<b>III. Justificación</b>	<b>54</b>
3.1 Justificación teórica	55
3.1.1 Justificación metodológica	56
3.1.2 Justificación practica	56
<b>IV. Objetivos</b>	<b>58</b>
4.1 Objetivo General	59
4.2 Objetivos específicos	59
Objetivo específico 1	59
Objetivo específico 2	59
<b>V. Materiales y métodos</b>	<b>60</b>

5.1 Aspectos Metodológicos	61
5.1.1 Método de Investigación	62
5.1.2 Fuente de Información	73
5.1.3 Técnicas de información	74
5.1.4 Tratamiento de la información	151
<b>VI. Resultados</b>	<b>183</b>
<b>VII. Discusión</b>	<b>188</b>
<b>Conclusiones</b>	<b>192</b>
<b>Sugerencias</b>	<b>198</b>
<b>Referencias</b>	<b>201</b>
<b>Anexos</b>	

### Índice de tablas

Tabla 1	Tipo de tributo y características	28
Tabla 2	Composición del sistema tributario del gobierno central	28
Tabla 3	Elección del pago a cuenta del impuesto a la renta	46
Tabla 4	Operacionalización de la variable liquidez	59
Tabla 5	Participación porcentual del PBI. Por sectores	80
Tabla 6	Superficie sembrada nacional (ha)	81
Tabla 7	Calendario de siembras (%)	82
Tabla 8	Superficie de siembra regional (ha) (agosto-julio)	83
Tabla 9	Calendario de producción (t), Año 2012	84
Tabla 10	Producción superficie cosechada nacional	85
Tabla 11	Producción superficie cosechada nacional (Enero a Junio 2012)	86
Tabla 12	Rendimiento promedio (kg por ha.) (Enero-Diciembre 2011-2012)	87
Tabla 13	Precios en chacra (S/. por kg.) (Enero-Diciembre 2010-2011)	88
Tabla 14	Precio de chacra (S/. por kg.) (enero a octubre 2012)	89
Tabla 15	Importaciones de Arroz Semiblanqueado (toneladas)	98
Tabla 16	Condiciones del clima en las zonas arroceras del Perú	102
Tabla 17	Ingreso por venta de arroz cascara (S/. por ha.)	106
Tabla 18	Costo de producción (S/. por ha)	108
Tabla 19	Rentabilidad esperada (S/. por ha)	109
Tabla 20	Ventas no declaradas de arroz pilado	115
Tabla 21	Principales clientes de inversiones ZZ S.A.C.	125
Tabla 22	Principales proveedores de inversiones ZZ S.A.C.	126
Tabla 23	Inversiones ZZ S.A.C. Estado de ganancias y pérdidas al 31/12/2013	130
Tabla 24	Inversiones ZZ S.A.C. estado de ganancias y pérdidas al 31/12/2013	134
Tabla 25	Inversiones ZZ S.A.C. estado de ganancias y pérdidas al 31/12/2013	134

Tabla 26	Inversiones ZZ S.A.C. 30% de impuesto de la renta imponible	135
Tabla 27	Inversiones ZZ S.A.C. ratio de liquidez	136
Tabla 28	Inversiones ZZ S.A.C. Capital de trabajo	137
Tabla 29	Inversiones ZZ S.A.C. 30% del impuesto de la renta imponible	138
Tabla 30	Inversiones ZZ S.A.C. ratio de liquidez	139
Tabla 31	Inversiones ZZ S.A.C. capital de trabajo	139
Tabla 32	Inversiones ZZ S.A.C. 30% de la renta imponible	140
Tabla 33	Inversiones ZZ S.A.C. ratio de liquidez prueba acida	141
Tabla 34	Inversiones ZZ S.A.C. 30% de impuesto de la renta imponible	142
Tabla 35	Inversiones ZZ S.A.C. obligaciones financieras	143
Tabla 36	Inversiones ZZ S.A.C. Estado de ganancias y pérdidas al 31/12/2013	143
Tabla 37	Inversiones ZZ S.A.C. impuesto a la renta anual	144
Tabla 38	Superficie sembrada regional (ha) 2010-2011 y 2011-2012	149
Tabla 39	Superficie sembrada regional (ha) Variación anual	149
Tabla 40	Análisis de las causas que afectan la liquidez de la empresa	171
Tabla 41	Análisis de las causas que afectan la liquidez de la empresa	172
Tabla 42	Pagos a cuenta del impuesto a la renta y impuesto de la renta imponible.	176

## Índice de figuras

Figura 1	Comparación del pago a cuenta por coeficiente y con el porcentaje.	37
Figura 2	Árbol del problema para analizar el efecto del pago a cuenta del impuesto a la renta en la liquidez de la empresa	50
Figura 3	Análisis cualitativo: características	78
Figura 4	Triangulación adaptada para el análisis de nuestro trabajo	79
Figura 5	Superficie Sembrada Nacional Campañas Agrícolas	85
Figura 6	Avance de Siembras	85
Figura 7	Comportamiento de la Producción y Superficie Cosechada,	87
Figura 8	Calendario de Producción, Año 2011	88
Figura 9	Rendimiento Promedio (kg/ha), Octubre 2012,	90
Figura 10	Precios en Chacra A Octubre de 2012 (S/.x kg,)	92
Figura 11	Comparativo Producción y Precios en Chacra (Año 2011),	93
Figura 12	Comparativo Producción y Precios en Chacra (A Oct 2012),	93
Figura 13	Departamento de Lambayeque, Año 2011,	94
Figura 14	Departamento de Lambayeque (A Junio 2012	94
Figura 15	Producción del cultivo de Arroz Cáscara a nivel nacional (t),	95
Figura 16	Precios en Chacra del cultivo de Arroz Cáscara (S/. por Kg.),	95
Figura 17	Precio al por Mayor Mercado Mayorista Santa Anita (S/. x kg),	96
Figura 18	Precio al por Mayor Mercado Mayorista Santa Anita (S/. x kg)	97
Figura 19	Precios Promedio al por Mayor Mercado Mayorista Santa Anita (S/. x kg),	97
Figura 20	Precio al Consumidor Arroz Corriente (S/. x kg),	98
Figura 21	Precio al Consumidor Arroz Superior Envasado (S/. x kg),	99
Figura 22	Flujo de la Cadena Productiva de Arroz,	100
Figura 23	Evolución de las Importaciones de Arroz (toneladas),	102
Figura 24	Progreso de las ventas y costos de Inversiones ZZ S.A.C.	157
Figura 25	Evolución porcentual de la renta bruta de Inversiones ZZ S.A.C.	163
Figura 26	Comparación entre el cálculo del coeficiente con respecto al	165

	porcentaje mínimo del impuesto a la renta Inversiones ZZ S.A.C.	
Figura 27	Comparación entre el cálculo del coeficiente con respecto al porcentaje mínimo del impuesto a la renta Inversiones ZZ S.A.C.	165
Figura 28	Comparación de los pagos a cuenta del impuesto a la renta Inversiones ZZ S.A.C.	167
Figura 29	Comparación entre la evolución anual de la renta imponible anual con respecto a los pagos a cuenta del impuesto a la renta Inversiones ZZ S.A.C.	168
Figura 30	Acumulación de los pagos a cuenta en exceso del impuesto a la renta de Inversiones ZZ S.A.C.	169
Figura 31	Comparación del ratio de liquidez de Inversiones ZZ S.A.C.	171
Figura 32	Comparación del ratio de liquidez Acida de Inversiones ZZ S.A.C.	171
Figura 33	Comparación del capital de trabajo de Inversiones ZZ S.A.C.	172
Figura 34	Comparación del capital de trabajo de Inversiones ZZ S.A.C.	174
Figura 35	Comparación de las obligaciones financieras de Inversiones ZZ S.A.C.	175
Figura 36	Principios tributarios.	181

## **Presentación**

El presente trabajo de investigación titulado “Efecto del pago a cuenta del impuesto a la renta aplicando el artículo 85 en la liquidez de la empresa comercializadora de arroz con renta bruta menor al 5%. Lambayeque 2011-2013”, tiene como objetivo demostrar como la aplicación de la nueva norma que se utiliza para calcular los pagos a cuenta del impuesto a la renta afecta la liquidez de la empresa Inversiones ZZ, generando restricciones en sus operaciones económicas debido al cumplimiento de la obligación tributaria que resulta desproporcional y hasta confiscatorio.

Se plantea este tema debido a que se observó que la empresa Inversiones ZZ, cuyo giro económico es la comercialización de arroz y que obtiene un margen de renta bruta menor al 5%, dentro del marco legal tributario, se encuentra afectada en su liquidez y a su vez menoscabada en su capacidad de poder competir con los comerciantes “informales” en igualdad de condiciones, teniendo como resultado una desaceleración en el crecimiento económico de la empresa.

Se procura que este trabajo de investigación marque el inicio de una serie de estudios que utilizados como replicas confirmen los alcances que nuestra investigación reveló, con el fin de proponer el cambio de la norma tributaria que debe ajustarse a la utilidad imponible que la actividad comercial del arroz genera de forma proporcional, evitando de esta manera que la autoridad tributaria recaude los impuestos de una forma desproporcional y hasta confiscatoria. Finalmente el estudio realizado plantea recomendaciones para mejorar el artículo 85 del Decreto Ley 1120, para este tipo de empresas cuya característica principal es que obtienen rentas brutas menores al 5%. Para la presentación y elaboración de esta investigación se han seguido los pasos metodológicos que comprende una investigación cualitativa de estudio de caso, dentro de los lineamientos establecidos por la Universidad César Vallejo.

## **Resumen**

La presente investigación titulado “Efecto del pago a cuenta del impuesto a la renta aplicando el artículo 85 en la liquidez de la empresa comercializadora de arroz con renta bruta menor al 5%. Lambayeque 2011-2013” se ha realizado con el propósito de describir y explicar cómo estos anticipos del impuesto a la renta están generando problemas en la liquidez de la empresa Inversiones ZZ SAC., cuyo giro económico es el comercio del arroz en la ciudad de Lambayeque.

La metodología para la presente investigación asume un diseño de estudio de caso con un enfoque cualitativo, que se inicia describiendo en forma detallada la problemática, de cómo los pagos a cuenta del impuesto a la renta calculados con la nueva norma tributaria está afectando en la liquidez general de la empresa Inversiones ZZ SAC., y más específicamente en su capital de trabajo que le obliga a recurrir a un mayor financiamiento externo para mantener sus operaciones comerciales y como consecuencia asumir mayores obligaciones financieras.

La conclusión final después de realizar el análisis comparativo de los resultados de la variable liquidez, utilizando como soporte la estadística descriptiva, se comprueba que los pagos a cuenta del impuesto a la renta durante el año 2013 fue de S/. 104,146.00, mientras que hasta mediados del año 2014, el pago a cuenta aplicando el artículo 85 fue de S/. 335,662.00, este pago desproporcional está afectando la liquidez de la empresa en estudio. Así mismo, al finalizar el trabajo se plantea una propuesta para modificar este artículo de la norma tributaria y ajustarla a la realidad de la renta imponible de las empresas del sector cuyo margen de utilidad es menor al 5%.



## **Abstract**

This research entitled "Effect of advance payment of income tax by applying Article 85 in the liquidity of the trading company of rice gross income less than 5%. Lambayeque 2011-2013 "has been performed in order to describe and explain how these advance payments of income tax are generating liquidity problems ZZ Inversiones SAC., Whose economic turnaround is the rice trade in the city of Lambayeque .

The methodology for this research assumes a design case study with a qualitative approach that begins by describing in detail the issue of how payments of income tax calculated with the new tax law is affecting liquidity General ZZ Inversiones SAC., and more specifically in working capital that forces him to resort to greater external financing to maintain their business operations and as a result assume greater financial obligations.

The final conclusion after a comparative analysis of the results of the liquidity variable, using descriptive statistics as support, it is found that the payments of income tax during 2013 was S /. 104,146.00 while until the middle of 2014, the deposit applying Article 85 was S /. 335,662.00, this payment is disproportionately affecting the liquidity of the company under study. Also, after working with a proposal to amend this article of the tax regulation and adjust to the reality of the taxable income of companies in the sector whose profit margin is less than 5% arises.

## **I. Introducción**

La presente investigación titulada, “Efecto del pago a cuenta del impuesto a la renta aplicando el artículo 85 en la liquidez de la empresa comercializadora de arroz con renta bruta menor al 5%. Lambayeque 2011-2013” pone en evidencia la problemática de la liquidez de la empresa como consecuencia de los pagos a cuenta del impuesto a la renta aplicando el artículo 85 del DL. 1120. Dicha norma busca elevar la recaudación del impuesto a la renta desde agosto del 2012.

Esta modificación de la norma tributaria ha elevado los pagos a cuenta de la empresa y que no se ajustan con el pago del impuesto a la renta imponible anual, lo que está afectando la liquidez y el capital de trabajo de la empresa, perturbando su actividad en el mercado de comercialización de arroz, donde existe mucha competencia informal, que evade el pago de sus obligaciones tributarias.

El objetivo de la presente investigación es explicar y demostrar como los pagos a cuenta del impuesto a la renta aplicando el porcentaje mínimo de 1.5% que establece la nueva norma, ha elevado los pagos a cuenta del impuesto a la renta que está generando problemas en la liquidez de la empresa, y por ende en sus sostenibilidad en el mercado.

La investigación cualitativa se realiza a través de un estudio de caso y se toma como muestra la empresa Inversiones ZZ SAC., en el cual se realizó el análisis comparativo de los resultados de la variable liquidez, utilizando como soporte la estadística descriptiva. Para demostrar como los pagos a cuenta de este impuesto está afectando la liquidez de la empresa. Dejando un precedente para realizar investigaciones que repliquen en otras empresas del rubro.

Finalmente, se considera necesario el desarrollo de esta investigación porque permitirá plantear una propuesta de modificación de esta norma tributaria que se adapte a la realidad de la renta imponible empresarial y que la entidad tributaria recaude de forma proporcional de tal manera que no restrinja la liquidez de las empresas comercializadoras de arroz en todas las regiones productoras.

## **1.1 Marco Referencial**

Esta investigación al ser un estudio cualitativo de un estudio de caso por su escogencia del objeto de estudio, se encuentra enfocada en analizar de qué manera la empresa Inversiones ZZ que se dedica a la comercialización de arroz, y que obtiene una renta bruta menor al 5% anual, está soportando una sobrecarga en su liquidez, debido al cumplimiento del pago a cuenta del impuesto a la renta aplicando el artículo 85 del Decreto Ley 1120, que está restringiendo su capital de trabajo

Los investigadores del presente estudio coinciden en que la meta primaria es obtener un entendimiento en profundidad de esta contrariedad compleja entre la empresa y su liquidez óptima que debe administrar, así como como en su relación con el Estado, al contribuir con el pago del impuesto a la renta de tercera por la actividad comercial que desarrolla dentro del sector económico al que pertenece, y en un mercado formal e informal en el que se desenvuelve. Es más, apuntamos etnográficamente a una comprensión holística de este estudio de caso y estamos particularmente interesados en entender como la recaudación fiscal aplicando el artículo 85, está afectando la liquidez empresarial dentro de un contexto más amplio.

## **1.2 Marco Teórico**

### **El Estado y el sistema económico**

En la actual Constitución Política del Perú, aprobada en 1993, establece claramente que el crecimiento económico debe ser sostenido sobre la base de las inversiones que realiza la actividad privada, con un Estado que gestione la recaudación fiscal de forma equitativa facilitando y promocionando la iniciativa privada y a su vez debe realizar el gasto público de los recursos obtenidos de forma eficiente y responsable.

La investigación parte con precisión acerca del problema sobre el impuesto a la renta que debe pagar la empresa al Estado, a fin de asegurar el crecimiento económico, considerando el rol que la Constitución asigna al Estado para recaudar los impuestos de las empresas, en este caso mediante el artículo 85 del Decreto Ley 1120 y que efectos está generando en la liquidez y por ende en la actividad económica de las empresas comercializadoras de arroz del distrito de Lambayeque.

De lo expuesto párrafo anterior se puede corroborar que la variable clave para que el Estado realice la recaudación fiscal adecuadamente y de acuerdo a los principios legales, en términos de cantidad y calidad, debe hacerlo sobre la renta antes de impuestos de las empresas en el periodo fiscal culminado y calcular los tributos correspondientes de forma proporcional y sin perjudicar a las empresas que participan en las actividades productivas de forma competitiva.

Es necesario establecer reciprocidad entre el Estado y el sector privado, dentro de un marco constitucional, legal y político que permita definir el papel de cada uno de ellos en el proceso del crecimiento de la economía sobre la base de generación de riqueza que se manifiesta en la renta empresarial y de la correspondiente recaudación fiscal de los tributos por parte del Estado, tomando decisiones políticas que se ajusten las normas legales considerando los principios establecidos en la constitución.

En la investigación se considera que el Estado Peruano para financiar el gasto público cuenta con diversos ingresos, uno de los más importantes y concreto, es la recaudación tributaria que se obtiene al retener el impuesto a la renta que perciben las empresas por la actividad económica que realizan dentro del país.

Por su parte Fariñas (1986) establece que la actividad financiera del Estado consiste en que:

La actividad financiera comienza desde el momento en que el Estado logra ingresos públicos, ya de la renta que producen los bienes que él posee como un particular (renta de la tierra, renta petrolera o Minera, de las industrias o empresas públicas) o de las rentas que él obtiene de los entes privados (impuestos, tasas, crédito público). Continúa la actividad financiera, cuando tales recursos, así obtenidos, los invierten o gasta el Estado en las necesidades colectivas, a través de los servicios públicos... De lo expuesto se deduce que la actividad financiera tiene dos fases principales: la fase de los ingresos públicos, fase recaudatoria, de adquisición de medios económicos... y la fase de la inversión de los recursos obtenidos en la fase recaudatoria, para satisfacción de las necesidades públicas, o sea, la fase del gasto público. (p.51).

Al respecto se entiende que el Estado tiene que generar sus ingresos sobre la base de la renta imponible de los agentes económicos públicos y privados para destinarlos al gasto público de manera eficiente.

Por otro lado están las empresas que desarrollan su actividad económica dentro de un sistema de mercado que se rige por las fuerzas de la oferta y la demanda, y que va evolucionando en un entorno económico cíclico a nivel nacional e internacional.

Luego al existir una relación entre el Estado y las empresas, esta debe ser proporcional, estable y de contribución, que constituya un aspecto fundamental para el desarrollo de un país. Esto requiere, por parte del Estado, establecer reglas de juego claras y estables, un manejo macroeconómico sano que promueva la inversión, el empleo y el desarrollo empresarial. Mientras que el Estado requiere de empresas modernas que operen con eficiencia, que generen empleo decente, que paguen todos sus impuestos, que cumplan con sus compromisos ambientales, que sean socialmente responsables, que estén integradas a la comunidad y comprometidas con su desarrollo.

Por este motivo, las empresas no pueden evadir al Estado en sus actividades cotidianas, porque el Estado estará presente con sus normas sobre aspectos laborales, tributarios y regulatorios. Por otro lado, el Estado no podrá cumplir con la ejecución de sus políticas públicas si no cuenta con los recursos necesarios provenientes de la actividad empresarial. Por lo tanto, ambos, tanto el Estado como la empresa, se necesitan mutuamente.

Como menciona Comín (1996):

Cada régimen político termina dotándose de un sistema tributario propio y de unos gastos públicos característicos. Así, el análisis de las fuentes de financiamiento (ingresos tributarios) del Presupuesto es imprescindible; ya que muestra el tipo de sociedad y el tipo de política vigente de un país. De hecho, los impuestos son hoy en día la principal fuente de financiación de los Estados contemporáneos. (p.43)

Al respecto, en la actualidad no existe Estado que no cuente con un sistema tributario por medio del cual genere sus ingresos para destinarlos a las obras y gestión pública.

### **La teoría del crecimiento económico**

En la actualidad el sistema económico en que se vive es el modo de producción capitalista que emergiera desde la época feudal y se consolidara en su fase industrial a partir del siglo XVII, la producción de bienes y servicios ha sido creciente en el largo plazo y motivada por la búsqueda de beneficio de los empresarios, quienes producen mercaderías a partir de otras mercaderías (materias primas, maquinarias y fuerza de trabajo) que luego comercializan.

Las utilidades que obtiene el empresario están enmarcados por dos límites: por un lado el que impone la competencia entre las empresas (nacionales e internacionales según el grado de apertura de la economía) que tienden a disminuir los precios de venta reales (exceptuadas momentáneas situaciones de monopolio o

de algún grado de poder de mercado que todo empresario busca), y por el otro lado el que dicta que hay un mínimo salario a pagar a los trabajadores, básicamente dado por la necesidad de su mantenimiento y reproducción con las calificaciones y capacidades que las técnicas de producción en uso demandan y con los usos y costumbres que una sociedad dada en un momento histórico determinado tiene.

El desarrollo económico surge de la aplicación de los beneficios obtenidos a nuevas inversiones en compra de maquinarias, materias primas y fuerza de trabajo, repitiendo en forma incrementada el proceso de producción en su sector o incursionando en otros sectores que aparecen como más rentables en ese momento. De aquí se deducen dos condiciones necesarias para el crecimiento económico y positivamente correlacionado con él: la existencia de excedentes en la economía y de sectores en donde invertir. En otras palabras rentabilidad y oportunidades de inversión productiva.

Una característica fundamental del sistema económico es la continua ampliación del alcance de su funcionamiento: por una parte expande la producción de bienes y servicios, la cantidad y variedad de los mismos, en las zonas donde el capitalismo ya está insertado mientras que por otra, continuamente incorpora nuevas zonas de economías atrasadas a su pujante sistema económico.

Sin embargo este crecimiento no es lineal ni continuado, repetidamente a escala mundial y nacional a veces simultáneamente y otras cíclica, según el país la economía atraviesa por períodos donde la producción de bienes se estanca o aún decrece, donde la desocupación se incrementa, la pobreza se extiende, la quiebra de empresas se generaliza, el crédito se detiene y hasta las instituciones tambalean. Nos estamos refiriendo aquí a las crisis profundas del sistema, que ocurren en períodos más largos que aquellas debidas a ajustes de inventarios e inversión para compensar demandas, ofertas y capacidades.



El enlace conductor del crecimiento es la búsqueda de los empresarios de incrementar sus beneficios y más específicamente su tasa de ganancia. La misma motivación, es la búsqueda de ganancias mediante la mecanización en un sistema desordenado y sin coordinación de sus unidades económicas, es el que inevitablemente lleva a períodos de crisis que alternan con las etapas de crecimiento.

La cuestión acerca del rol del Estado y de la política económica en el desarrollo económico del capitalismo no es nuevo en economía. El antropólogo Polanyi (1944), en su libro *La gran transformación*, criticaba el planteamiento neoclásico de los mercados autorregulados como fuente de desarrollo del capitalismo. Para el autor, el desarrollo económico fue el resultado de la intervención del Estado. Del mismo modo Pipitone (2003), estudioso de los casos de los países que han salido del atraso económico, señala, como conclusión general, que la salida del atraso es el resultado de la voluntad política de los Estados y de planes implementados enérgicamente.

En consecuencia, Pipitone (2003) enfatiza la importancia de la intervención del Estado, a través de la política económica, en el proceso de desarrollo de la economía y remarca lo siguiente:

El estudio de los casos particulares de diversos países los lleva a concluir que la ruta al desarrollo no consiste en la elección de una estrategia extrema de liberalización completa o de centralización total. Existe una tercera vía -o debería decir muchas terceras vías- entre los extremos del control total de la economía por parte del gobierno y el completo *laissez-faire* (mercado 100% libre). En diferentes etapas del desarrollo o en diferentes situaciones, los países elegirán y deben elegir diferentes puntos de este espectro. (p. 46).

Se ha señalado que no existe sistema económico donde se aplique una política económica liberal a ultranza ni existe una economía de control estatal al cien por

ciento. Actualmente en el Perú aún existen empresas estatales en medio de las empresas privadas.

### **Política económica, Instituciones y crecimiento**

La política económica influye en la tasa de crecimiento económico, acelerándola o retrasándola, a través de los canales de la tecnología y de la intensidad de capital o relación capital producto. La política económica aplicada desde los años noventa fue de delegar al sector privado, pese a sus delicadas connotaciones. Al respecto Savas (1989), sostiene que:

Hoy, la privatización ha llegado a simbolizar como el acto de reducir el papel de gobierno o de incrementar el papel del sector privado, en una actividad o en la propiedad de activos. El actual impulso hacia la privatización busca resolver varios problemas diferentes. El primero es la ineficiencia de las empresas públicas debido a la ausencia de afán de lucro. El segundo es el problema de excesiva formalidad: demasiadas normas que regulan la contratación, las compras, el presupuesto y el alcance de las actividades que puede emprender una organización. El tercero es la influencia política en el proceso de las actividades de administración. El cuarto, es la propiedad estatal y las pérdidas financieras de empresas que no desempeñan las funciones tradicionales del gobierno (aerolíneas, siderurgia, compañías telefónicas, etc.). (p. 13)

En relación con el sector privado, los recursos operacionales y las inversiones de capital dependen de la remuneración potencial. Cuando se elimina la relación entre ingresos y gastos, es difícil ejercer presión para disminuir los costos y, por consiguiente, no siempre se premia la eficiencia. Mientras que los recursos que obtienen los administradores del sector gubernamental no se relacionan con los ingresos que generan sino con la importancia del servicio que prestan. La justificación de costos es más importante que el potencial de ingresos.

Generalmente en teoría económica, la división entre la teoría del crecimiento y la macroeconomía se encuentra en el horizonte temporal en el que se analiza la economía. La macroeconomía se centra en el análisis de las fluctuaciones del producto (generalmente consideradas fenómenos de corto plazo), la teoría del crecimiento estudia la evolución del producto potencial, es decir, de la tendencia de largo plazo del producto. En este sentido, la política macroeconómica está dirigida a hacer frente a las fluctuaciones de corto plazo de la economía.

Luego teniendo en cuenta que la economía está en constante fluctuación, y los ingresos conseguidos por las empresas fluctúan también. Entonces el Impuesto a la renta se calcula sobre la renta imponible del contribuyente. En definitiva se trata de calcular un impuesto sobre la renta real ajustada a nivel de inflación. Para ello es necesario crear políticas fiscales que tengan las cuentas fiscales equilibradas entre el gasto público e ingresos por impuestos. El gasto público es un componente del PBI, mientras que los impuestos afectan a la renta disponible de los individuos y de las empresas, y como consecuencia afecta al consumo, y a las nuevas inversiones (las empresas tendrán más o menos recursos para poder financiarse).

### **Política fiscal**

La política fiscal está orientada a modificar el nivel y/o la composición del gasto o demanda agregada. El economista Jiménez (2009), explica al respecto:

Entre los principales instrumentos que emplea la política fiscal se encuentra el gasto público y la tributación. El gasto público es el monto total de consumo (gasto corriente) e inversión (gasto de capital) que realiza el sector público en cada periodo (por lo general de un año). La tributación está compuesta por dos elementos, el sistema tributario y la administración tributaria. El sistema tributario reúne el régimen tributario y el código tributario. (p.15)

Al respecto, en el sistema tributario, se estipula los tributos que se cobran en la nación, quienes se encuentran sujetos al pago de cada tributo, la base impositiva y la tasa que se cobrará, mientras que la administración tributaria, se establecen los mecanismos legales de coerción para asegurar el pago de los tributos. Por su parte, la administración tributaria es la institución encargada de aplicar el sistema tributario.

### **El Estado y las Instituciones**

El Estado crea y formaliza las instituciones. Entre las principales funciones del Estado se encuentra la protección de los derechos de propiedad y el cumplimiento de los contratos. Además, el Estado crea instituciones que facilitan el buen funcionamiento del mercado, como las instituciones reguladoras, las instituciones que velan por la estabilidad macroeconómica, las instituciones que velan por la seguridad social y las instituciones encargadas del manejo de conflictos, entre otras Rodrik (2007) sostiene:

Una economía de mercado se basa en una amplia gama de instituciones distintas al mercado que realizan funciones reguladoras, estabilizadoras y legitimadoras. Una vez que estas instituciones son aceptadas como parte integrante de una economía de mercado, las dicotomías tradicionales entre mercado y estado o *laissez-faire* e intervención empiezan a tener menos sentido. Estas no son formas alternativas (y excluyentes entre sí) de organizar los asuntos económicos de una sociedad; son elementos complementarios que hacen que el sistema sea sostenible. Toda economía de mercado que funciona bien es una mezcla de estado y mercado, *laissez-faire* e intervención. (p. 161-162).

### **La economía informal**

Por otro lado, en la actividad económica de los países en desarrollo se manifiestan ciertas características como señala Portes, Castells y Benton (1989):

Una característica fundamental de los países en desarrollo es la

presencia de un conjunto de actividades económicas que no cumplen con las regulaciones impuestas por el Estado, en un contexto donde actividades similares si se encuentran reguladas. A este conjunto de actividades se le denomina sector informal. (p. 56)

Aunque este término fue introducido por primera vez en la literatura especializada, tendría sus orígenes en la idea de “sector desorganizado” y que se refiere a unidades de producción de pequeña escala, y estaría relacionado a los conceptos de economía dual propuestos por la Teoría del Desarrollo.

Por esta razón, los investigadores han vinculado la informalidad con aquellos sectores conformados por pequeños empresarios que operan con niveles reducidos de capital y que ocupan la vía pública para realizar sus operaciones. Esta visión del sector informal puede ser muy limitada, especialmente si se tiene en cuenta que el comportamiento informal también se manifiesta entre las empresas formales que satisfacen las regulaciones impuestas.

### **Factores legales y administrativos de la informalidad**

Bajo este enfoque la informalidad se vincula con un problema en la relación entre el sector público y el sector privado, principalmente por la existencia de restricciones legales o por la presencia de costos administrativos para la formalización. El origen de la informalidad se hallaría en el excesivo número de trabas burocráticas y regulaciones estatales (cuya intensidad se mide por la cantidad de leyes y requerimientos como licencias, regulaciones en el mercado laboral, etc.) que deben cumplir los ciudadanos que desean realizar alguna actividad económica en el sistema formal. Estos costos adicionales incrementan a su vez los costos laborales de las empresas oficiales, lo cual induce a contratar menos personal en condiciones formales para reducir sus costos operativos, induciendo a los desempleados a realizar actividades informales para sobrevivir.

Con el enfoque legalista, Loayza (1996) indica que:

La decisión de ser informal se deriva de un proceso de elección racional por el cual los agentes económicos evalúan los costos y beneficios de la informalidad. Por ello los agentes evalúan dos tipos de costos: de acceso y de permanencia, los costos de acceso abarcan los gastos incurridos para la obtención de licencias y/o permisos, así como el costo de oportunidad del tiempo utilizado para cumplir con los requisitos legales o administrativos. Los costos de permanencia están asociados a impuestos, regulaciones y/o requisitos burocráticos. (p. 78)

### **Actividades ilegales**

Un segundo punto de vista lo señala Dixon (1999), indica que:

El vínculo entre el sector informal y el desarrollo de actividades económicas fuera del mercado, actividades en mercados ilegales, así como actividades legales evasoras de impuestos. En general, debe reconocerse que los límites entre la ilegalidad, informalidad y la formalidad son bastante difusos. Dados los mayores márgenes de ganancia que obtienen los informales en comparación a los márgenes que se obtienen a través de las actividades formalmente establecidas, la comercialización de mercancías adulteradas o de contrabando encuentra en la informalidad un mejor ámbito en el cual desenvolverse". (p. 92)

De esta manera, los mayores beneficios ilícitos que puedan obtener los informales incumpliendo las normas que cumpliéndolas, generando fuertes incentivos económicos para que existan conductas oportunistas y evasoras.

### **Fundamento de la existencia del Estado en el sistema**

En primer lugar, habría que empezar el análisis precisando el rol del estado, y que León (2000) define como:

Un sistema de subordinación que organiza todos los individuos de un área geográfica dada, dentro de la cual se posee un monopolio efectivo de la fuerza física”. Dentro del área geográfica dada existen interacciones de carácter económico y político. La interacción económica se da básicamente a través del mercado, en tanto que la interacción en el plano político se da a través del gobierno. La interacción en el mercado es generalmente voluntaria en tanto que en lo político es de subordinación. Entonces, en el terreno político se tiene a gobernantes y gobernados y existe un sistema de gobierno. (p. 1,2)

Al respecto, se observa que detrás de la relación política y social subyace el interés económico de los individuos, que orienta el accionar de los individuos, y su racionalidad económica está por encima de su racionalidad política y social. Los individuos cuando interactúan con los otros - dada su racionalidad económica - tratan de alcanzar el máximo nivel de bienestar individual a través de mayores niveles de bienestar económico.

En la medida en que el accionar del individuo está determinado por su objetivo económico existe la posibilidad de que el mismo entre en conflicto con lo de otros individuos; tal hecho requiere un sistema de ordenación no sólo económico sino también político, tiene que haber necesariamente un ente (gobierno) con la suficiente autoridad para fijar las reglas institucionales bajo las cuales deben interactuar los individuos.

No es suficiente que el gobierno sea fuerte y que fije las reglas institucionales, sino que tiene que velar también por el cumplimiento de los mismos, tiene que fiscalizar a los individuos y sancionar a este si lo incumplen. En un ambiente de seguridad, estabilidad, reglas claras y justicia, los individuos tenderán a actuar de una manera mucho más eficiente y transparente (habrá “juego limpio”), el mismo gobierno gozará de la credibilidad y respeto correspondiente por parte de los gobernados.

Sin embargo el gobierno utiliza – en el cumplimiento de sus funciones - un conjunto de recursos humanos y materiales, los mismos que implican gastos y que tienen que ser financiados de alguna manera. El financiamiento tiene que estar necesariamente a cargo de los individuos donde está operando el Estado y éste es básicamente la forma de impuesto. El impuesto que amortiza el individuo representa el precio que tienen que pagar por consumir los servicios estatales o de beneficiarse de la existencia de los servicios públicos. Dentro de un sistema de estado, los individuos no sólo se subordinan al sistema de gobierno existente sino que tienen que también financiar sus gastos de operación.

### **Las funciones del Estado**

El rol del estado o del gobierno que lo representa está implícito o explícito en los diferentes enfoques del pensamiento económico; al respecto podríamos señalar la concepción de los dos principales enfoques existentes (keynesiano y neoclásico). Dada la concepción de la sociedad contenida en un enfoque económico, el rol del estado queda endógenamente determinado.

Continuando con el aporte de León (2000) nos señala que:

Según el enfoque keynesiano - en la versión original de Keynes - el sistema capitalista es conceptualizado como inestable que tiende a operar por debajo del pleno empleo por lo que, en la medida en que no se utiliza todos los recursos, se incurre en cierta ineficiencia económica. Debido a su carácter inestable, en la economía capitalista se genera situaciones de riesgo e incertidumbre el mismo que no permite el aumento necesario de la inversión y por ende de la demanda, lo que se traduce en un proceso tendencial de insuficiencia de demanda agregada y como consecuencia de éste un proceso de producción por debajo del pleno empleo; entonces, se tiene que inducir al aumento a la inversión mediante – entre otros – la reducción de la tasa de interés.

(p.78)



Al respecto, se considera que según éste punto de vista, el mercado por sí solo no tiende a asignar eficientemente los recursos, se necesita la intervención del gobierno. Esta característica central del sistema capitalista fundamenta la intervención del gobierno de una manera activa y discrecional, se determina así un rol de inductor y regulador para el gobierno.

### **Función microeconómica del Estado**

En el campo microeconómico, los precios juegan un rol muy importante en el proceso de asignación de los recursos. Según la teoría microeconómica, en el marco de una economía de competencia perfecta, el libre mercado permite alcanzar el nivel de eficiencia; sin embargo, la existencia de fallas o distorsiones en el mercado puede impedir que sistema económico opere en tal situación de eficiencia. Entre las fallas de mercado usualmente mencionadas se tiene la existencia de: bienes públicos, externalidades, monopolio y oligopolio. En estos casos se tiene espacio y fundamento teórico para la intervención del estado.

La necesidad de aplicar políticas impositivas y de subsidios, hace ver que el estado, en su rol de contribuir a la eficiente asignación de los recursos, puede intervenir activamente en el mercado.

Así, según fundamentos de la teoría microeconómica, el estado puede jugar un rol muy importante para el correcto funcionamiento del mercado en la asignación de los recursos mediante la prestación o financiamiento de los llamados bienes públicos (defensa, justicia, investigación básica, salud preventiva, educación, etc.) y mediante políticas de subsidios, impuestos y regulaciones. Sin embargo, no existe fundamento para que el gobierno brinde servicios o produzca bienes en los mercados donde puede muy bien hacerlo el sector privado de una manera competitiva, es decir, no existe fundamento para el rol empresarial del estado.

### **Función macroeconómica del Estado**

A nivel macroeconómico se puede formular como objetivos básicos el logro de un proceso de crecimiento económico con mejoras en la distribución de ingresos en el marco de una estabilidad macroeconómica., que aumentará el nivel de ingreso de los habitantes y tenderá a aumentar el nivel de empleo y disminuir la pobreza. Los agentes asignarán mucho más eficientemente sus recursos, la estabilidad en este campo significa tener una economía con bajas tasas de inflación y un sector externo relativamente equilibrado. La estabilidad macroeconómica está relacionada al manejo de los instrumentos de política (fiscal, monetaria, cambiaria y comercial).

En el campo fiscal, el gobierno debe tratar de mantener una política fiscal prudente, no puede incurrir en situaciones de des manejo fiscal con grandes y persistente situaciones de déficit. El gobierno no puede caer en la irresponsabilidad de aplicar políticas fiscales muy expansivas. Aún en el caso en que se aplicaran políticas fiscales discrecionales, éstas no pueden ser marcadas e inestables, tiene que haber al menos una relativa disciplina fiscal. Este punto es relativamente delicado en un país en desarrollo, como es el caso peruano, donde existen por lo general fuertes demandas políticas y sociales para que el gobierno incremente su nivel de gasto.

En el sector monetario, en forma similar que en lo fiscal, la política monetaria tiene que ser responsable, éste debe implementarse de manera tal que no tengamos altas tasas de inflación y por ende inestabilidad macroeconómica como lo experimentados en el pasado por medidas monetarias caóticas y populistas. En este caso, el rol del estado, consiste en proveer a la economía de la liquidez u oferta de dinero necesaria velando por la relativa estabilidad macroeconómica en general y de precios en particular.

En la división de la política comercial, se tiene que redefinir el rol del estado.

En décadas anteriores, los gobiernos podían aplicar políticas de subsidios a las exportaciones y aranceles a las importaciones discrecionales y agresivas; pero ahora, en el marco de un proceso de integración comercial internacional se está tendiendo a reducir tales prácticas comerciales con el fin de competir de igual a igual con las empresas extranjeras tanto en el mercado nacional como internacional.

En el área de la política cambiaria, el rol del gobierno no está del todo definido, más aún cuando últimamente está plena discusión las ventajas y desventajas de dolarizar o no nuestra economía. En todo caso, en este campo, el gobierno debe tratar al menos de evitar un proceso de atraso cambiario porque resta competitividad a los productos peruanos en el mercado internacional.

Con respecto al desarrollo institucional, el estado debe crear y fijar las instituciones necesarias de manera que contribuya al proceso de crecimiento económico sustentado en una mayor eficiencia económica, donde el rol del gobierno debe abocarse a la búsqueda del crecimiento económico con una mejora en la distribución del ingresos y al logro de la estabilidad macroeconómica necesaria mediante el manejo disciplinado y responsable de las políticas fiscales y monetarias.

### **Función Institucional del Estado**

En la economía se producen e intercambian derechos de propiedad. Si los derechos de propiedad no están bien definidos entonces éstos no podrán transarse o si lo son serán en magnitudes menores lo que empujaría a la economía a operar por debajo de su curva de posibilidades de producción potenciales.

Los derechos de propiedad tienen que estar claramente definidos y registrados. Los derechos de propiedad tienen que ser totalmente respetados; una estructura de derechos de propiedad muy bien definidos, adecuadamente registrados y respetados, permitirá incrementar necesariamente la eficiencia

económica.

Al respecto, para que la propiedad sea respetado North (1993) señala que de haber:

Un marco institucional efectivo; es decir, tiene que haber necesariamente una estructura institucional que permita la plena vigencia de los derechos de propiedad. ¿Quién define los derechos de propiedad? ¿Quién lo registra? ¿Quién los protege? ¿Quién sanciona a aquellos que no lo respetan? ¿Quién vela por su vigencia? ¿Quién lo aplica? Dada la necesidad institucional implícita en todo esto, se tienen que crear instituciones encargadas de: formular las leyes y normas necesarias y ejecutarlos, brindar seguridad y protección, administrar la justicia, registrar los derechos de propiedad.

Dado que las instituciones encargados de tales funciones tienen que poseer la fuerza coercitiva y organización necesaria además de que los servicios aludidos son bienes públicos, entonces, tiene que haber un sistema de gobierno que brinde directamente o esté encargado del financiamiento de tales servicios (legislativo, ejecutivo, defensa, justicia y de registro).(p.57)

Sin embargo, no es suficiente la mera existencias de tales instituciones, es decir, el rol del estado no debe consistir en la simple prestación de los servicios públicos correspondientes, sino que éstos tienen que ser eficientes. En otros términos, el servicio legislativo tiene que encargarse de formular las leyes y normas adecuadas, el servicio ejecutivo debe implementarlas con eficiencia, el servicio de defensa debe brindar la protección y seguridad necesaria, el servicio judicial tiene que ser probo o un árbitro imparcial e incorruptible, el servicio de registro debe ser claro y transparente. Estos elementos contribuirán a la correcta definición y asignación de los derechos de propiedad y por ende a la eficiencia y crecimiento económico.

### **La administración tributaria, el desarrollo económico y la informalidad**

Se han dado pasos importantes en las dos últimas décadas pero se enfrentan a desafíos que pueden ser tan grandes como sus logros. Entre ellos están algunos problemas estructurales tan arraigados en la región como la informalidad y la evasión de impuestos. Otros recién aparecen en el horizonte, como la necesidad de prepararse para la implantación de un código tributario que seguramente se volverá más complejo, debido a un mayor énfasis en los impuestos sobre la renta y al impacto de la globalización.

Además, las nuevas formas de fraude, de lavado de dinero y del crimen organizado exigen actualizar la formación del personal y reforzarla capacidad de monitoreo de la administración tributarias, en coordinación con otras unidades especializadas, como los servicios de información de la policía.

Para dar el salto adelante Bird R. y Vásquez C. (2011), sostienen que:

Las administraciones tributarias deben lidiar con determinación estos desafíos. Deben continuar transformándose para pasar del modelo organizativo basado en diferentes funciones a un modelo centrado en el contribuyente como cliente. El éxito de las unidades de grandes contribuyentes demuestra el impacto positivo de centrarse en las características del contribuyente y el potencial de modelos basados en la cooperación en lugar de hacerlo en el enfrentamiento de intereses. Las administraciones tributarias también deben buscar nuevos modelos para los pequeños contribuyentes, entre los que impera la informalidad. Los actuales regímenes especiales para las pequeñas empresas no han estado a la altura de sus promesas. Las unidades especializadas para pequeños contribuyentes que ponen énfasis en la asistencia técnica y en una transición hacia el régimen tributario general podrían señalar el camino hacia adelante. (p. 105)

Así mismo, las administraciones tributarias no deberían abocarse solas a esta

tarea, al respecto Jiménez, Gómez y Podestá (2010), señalan que:

El marco institucional para cumplir con las obligaciones tributarias requiere un sistema más global de instituciones tributarias, que incluye no sólo las agencias de recaudación, como las de la administración tributaria, las aduanas y los institutos de seguridad social, sino también los tribunales administrativos y judiciales; los registros de empresas, de tierras y civiles; los registros vehiculares y mercantiles; y otras instituciones que recopilan información crítica sobre los agentes económicos y los activos económicos. Una sólida coordinación y un robusto intercambio de información son esenciales para lograr un esfuerzo concertado de cumplimiento de las normas, que también pueda proporcionar servicios de calidad a los clientes. (p. 109-111)

Esto significa recompensar el cumplimiento y sancionar la evasión en forma rápida e imparcial. El análisis muestra importantes deficiencias en la planificación estratégica, en las inspecciones y en la recaudación de deuda, funciones clave que promueven el cumplimiento voluntario y caracterizan a las administraciones tributarias modernas.

### **El Sistema Tributario**

En el código tributario del año 2013, se explica que el sistema tributario es la organización legal, administrativa y técnica creada por el Estado con el fin de ejercer de forma eficaz y objetiva el poder tributario que le corresponde, y está constituido por el conjunto de tributos vigentes y por las normas que los regulan en una época determinada, y se encuentran dentro de un marco conceptual que le brinda el Derecho Tributario, el Código Tributario y la Ley Penal Tributaria.

Se materializa a través del cobro de impuestos, contribuciones y tasas que constituyen ingresos tributarios de los diferentes niveles de gobierno. Y está establecido por la ley en un conjunto de normas y procedimientos que rigen la relación entre el deudor tributario (contribuyente) y el acreedor tributario (Estado),

el mismo que se basa en un conjunto de reglas establecidas por el Estado a fin de regular la relación entre los componentes del hecho tributario: Acreedor y deudor.

### **El impuesto a la renta**

La manifestación de riqueza es uno de los elementos primordiales que determinan la aplicación del impuesto a la renta. A través de este tributo se busca afectar fiscalmente tanto la posibilidad de percibir ingresos como el hecho de generar renta.

Al respecto Bravo (2002) en su artículo sobre la renta como materia imponible en el caso de actividades empresariales menciona que:

El Impuesto a la Renta es un tributo que se precipita directamente sobre la renta como manifestación de riqueza. En estricto, dicho impuesto grava el hecho de percibir o generar renta, la cual puede generarse de fuentes pasivas (capital), de fuentes activas (trabajo dependiente o independiente) o de fuentes mixtas (realización de una actividad empresarial = capital + trabajo). En tal secuencia de ideas, es de advertir que el Impuesto a la Renta no grava la celebración de contratos, sino la renta que se obtiene o genera por la instauración y ejecución de las obligaciones que emanan de un contrato y que en el caso de las actividades empresariales, se somete a tributación neta de gastos y costos relacionados a la actividad generadora de renta. (p. 2)

Así pues, el hecho imponible del Impuesto a la Renta es un hecho jurídico complejo (no un acto o un negocio jurídico) con relevancia económica, que encuentra su soporte concreto, en la manifestación de riqueza directa denominada 'renta' que se encuentra contenido en el aspecto material de su hipótesis de incidencia, pero que requiere de la concurrencia de los otros aspectos de la misma, vale decir el personal, el espacial y el temporal, para calificar como gravable. En esa secuencia de ideas, resulta importante advertir que el hecho imponible del Impuesto a la Renta se relaciona con los efectos del contrato, y no

con el contrato en sí mismo.

### **Características del Impuesto a la Renta**

Para poder describir al Impuesto a la Renta como tributo debemos considerar sus características.

#### **Primera característica**

Tiene el carácter de ser no trasladable, ello por el hecho que afecta de manera directa y a la vez definitiva a aquel supuesto que la Ley del Impuesto a la Renta determine. De este modo, será el propio contribuyente quien debe soportar la carga económica por sí mismo.

#### **Segunda característica**

En el caso puntual del Impuesto a la Renta, se contempla la aplicación del principio de equidad en sus dos vertientes (horizontal en la equidad horizontal si los contribuyentes se encuentran en una misma situación entonces deberán soportar idéntica carga tributaria y vertical en la equidad vertical, los contribuyentes que tienen menor capacidad contributiva asumen menor presión tributaria, mientras que los contribuyentes que poseen una mayor riqueza, soportan una carga tributaria más elevada.), al estar relacionada con la capacidad contributiva, se entiende como tal a la capacidad económica para contribuir al gasto público.

Es importante precisar que los índices básicos de capacidad contributiva se resumen en tres:

La renta que se obtiene

El capital que se posee

El gasto o consumo que se realiza

Por consiguiente García R. (1978), sostiene que:

La doctrina en general acepta que de estos tres referentes, el más



utilizado es el criterio de la renta que se obtiene, por lo que claramente el impuesto sobre la renta se ajusta a la capacidad contributiva, y en consecuencia contempla la equidad. Considera que son tributos directos aquellos que recaen sobre la riqueza o el patrimonio, pues estos referentes constituyen verdaderas manifestaciones directas, inmediatas de la capacidad contributiva. (p.16)

Para ello se cita como sustento de la capacidad contributiva, a un pronunciamiento del Tribunal Constitucional, cuando nos referimos a la STC N° 2727-2002-AA/TC. Allí se precisó lo siguiente: “Uno de los principios constitucionales a los cuales está sujeta la potestad tributaria del Estado es el de no confiscatoriedad de los tributos. Este principio informa y limita el ejercicio de la potestad tributaria estatal.

Otro pronunciamiento del Tribunal Constitucional sobre el tema de la capacidad contributiva lo podemos encontrar en la STC N° 53-2004-AI/TC, la cual precisa lo siguiente:

El principio de capacidad contributiva es un principio constitucional exigible, no es indispensable que se encuentre expresamente consagrado en el artículo 74° de la Constitución, pues su fundamento y rango constitucional es implícito en la medida que constituye la base para la determinación de la cantidad individual con que cada sujeto puede/debe en mayor o menor medida, contribuir a financiar el gasto público; además de ello, su exigencia no sólo sirve de contrapeso o piso para evaluar una eventual confiscatoriedad, sino que también se encuentra unimismado con el propio principio de igualdad, en su vertiente vertical.

Asimismo, se encuentra directamente conectado con el derecho de igualdad en materia tributaria o, lo que es lo mismo, con el principio de capacidad

contributiva, según el cual, el reparto de los tributos ha de realizarse de forma tal que se trate igual a los iguales y desigual a los desiguales, por lo que las cargas tributarias han de recaer, en principio, donde exista riqueza que pueda ser gravada, lo que evidentemente implica que se tenga en consideración la capacidad personal o patrimonial de los contribuyentes.

### **Tercera característica**

El Impuesto a la Renta en términos económicos pretende captar una mayor cantidad de fondos de los contribuyentes, ello en las épocas en las que exista alza de precios, permitiendo, en este caso, una mayor recaudación a favor del fisco y en épocas en las cuales exista recesión, se permite una mayor liberación de recursos al mercado, sobre todo, en el caso de las escalas inferiores de afectación.

Se busca neutralizar los ciclos de la economía. En épocas de alza de precios el impuesto congela mayores fondos de los particulares y en épocas de recesión, se liberan mayores recursos al mercado, sobre todo, por ubicarse la afectación en escalas menores.

### **Cuarta característica**

El impuesto a la renta grava una serie de hechos que ocurren en un determinado espacio de tiempo, ello significa entonces que hay una sucesión de hechos económicos producidos en distintos momentos, respecto de los cuales el legislador verifica que la hipótesis de incidencia tributaria se va a configurar después que transcurra este período.

### **Quinta característica**

El impuesto a la renta puede ser de tipo global, cuando el tributo toma como referencia la totalidad de las rentas del sujeto pasivo, sin tomar en cuenta el origen de la renta, salvo para facilitar el resumen final utilizando categorías.

### **Teorías del impuesto a la renta de las actividades empresariales**

Son tres las teorías que se aplican en la determinación de los criterios de afectación para el impuesto a la renta, las cuales se desarrollarán a continuación:

#### **La teoría de la renta – producto también conocida como la teoría de la fuente**

En esta teoría se determina que la renta es un producto, el cual debe ser periódico y provenir de una fuente durable en el tiempo y ser susceptible de generar ingresos periódicos.

En tal sentido, afirmamos que se trata de un producto porque el mismo es distinto y a la vez se puede separar de la fuente que lo produce, ello puede darse en el caso de una máquina, una nave de carga, un ómnibus interprovincial, una parcela agrícola, entre otros.

También se puede mencionar que la fuente debe quedar en condiciones de seguir produciendo mayor riqueza.

En lo que corresponde a la periodicidad, recordemos que se entiende como un mecanismo de poder repetir la producción, siendo esta posibilidad potencial y no necesariamente efectiva.

Al respecto Fernández (2004), en su artículo sobre el concepto de renta en el Perú explica que:

La renta se caracteriza por ser una nueva riqueza producida por una fuente productora, distinta de ella. Dicha fuente es un capital que puede ser corporal o incorporal. Este capital no se agota en la producción de la renta, sino que sobrevive. Del mismo modo, es importante resaltar que la renta según este criterio es un ingreso periódico, es decir, de repetición en el tiempo. Sin embargo, dicha periodicidad no es necesariamente real en la práctica, sino que basta con que exista una potencialidad para ello. (p.12)

Así, se considera cumplida la periodicidad si potencialmente existe la posibilidad de que tenga lugar la repetición de la ganancia. Dicha posibilidad de reproducción del ingreso significa que la fuente productora del rédito o la profesión o actividad de la persona cuando, en este último caso, es la actividad humana la que genera la renta; pueden generar los mismos rendimientos, si se vuelven a habilitar racionalmente para ser destinados afines generadores de renta.

### **La teoría del flujo de la riqueza**

Según esta teoría se considera renta todo aumento de la riqueza que proviene de operaciones con terceros. En este tipo de afectaciones se encontrarían las rentas obtenidas por ganancias por realización de bienes de capital, ingreso por actividades accidentales, ingresos eventuales, ingresos a título gratuito.

En la legislación de la Ley del impuesto a la renta no hay un artículo específico que regule esta teoría, ello a diferencia de la teoría renta - producto que se ha descrito anteriormente y que sí tiene un referente normativo.

Por este motivo resaltamos lo señalado por Ruiz de Castilla (2005), cuando menciona que:

En el campo de la política fiscal esta teoría considera renta gravable a todo beneficio económico que fluya hacia un sujeto. Pasando al terreno legal peruano, el tema es más complicado. No existe un artículo de la LIR que consagre de modo general todos los alcances de la teoría flujo de riqueza. Nuestra legislación recoge algunos casos que se encuentran comprendidos dentro de la teoría flujo de riqueza. En este sentido la ley peruana tiene que proceder con la descripción de cada uno de estos casos por separado.(p.126)

La SUNAT también tiene un pronunciamiento en el tema al emitir el Informe N° 252- 2005-SUNAT/2B0000, de fecha 6 de octubre de 2005, en el cual se precisa

que:

En cuanto a la teoría del flujo de riqueza que asume nuestra legislación del impuesto a la renta, una de sus características es que para que la ganancia o ingreso derivado de operaciones con terceros califique como renta gravada debe ser obtenida en el devenir de la actividad de la empresa en sus relaciones con otros particulares, en las que los intervinientes participan en igualdad de condiciones y consienten el nacimiento de obligaciones.

### **La teoría del consumo más incremento patrimonial**

Por último la teoría del consumo más incremento patrimonial, considera como renta a cualquier variación patrimonial que experimente un sujeto en un determinado ejercicio, considerándose inclusive como renta a los consumos de bienes adquiridos y/o producidos por el sujeto en un ejercicio gravable. En términos sencillos, será renta toda aquella diferencia resultante entre lo que se tenga al cierre del ejercicio anterior y lo que posea al cierre del presente ejercicio. En efecto, se explicaba en párrafo anterior, que para esta teoría no solo es renta el cúmulo de variaciones patrimoniales que puedan experimentarse en ejercicio, sino también la generalidad de consumos que pueden presentarse en el mismo. La explicación de ello es la siguiente; al consumir se ejercitan derechos destruyendo bienes económicos, motivo por el cual el valor de los consumos debe ser sumado a las acumulaciones patrimoniales.

Para la aplicación de esta teoría se requieren analizar básicamente dos rubros en donde se analiza si una persona cuenta o no con capacidad de pago o ingresos. Aquí se debe analizar las variaciones patrimoniales y los consumos realizados.

En el caso de las variaciones patrimoniales se toma en cuenta a efectos de la afectación al Impuesto a la Renta los cambios del valor del patrimonio, que

son propiedad del individuo, obtenidos entre el comienzo y el fin del periodo. Por ejemplo, puede tomarse en cuenta un período inicial de revisión que puede coincidir con el ejercicio con el 1 de enero y se toma como punto final el 31 de diciembre. Si una persona al 1 de enero contaba con un vehículo que utilizaba para su transporte personal y al 31 de diciembre la Administración Tributaria aprecia que tiene registrado a su nombre 2 vehículos en el Registro Público de Propiedad Vehicular, sin embargo no tiene ingresos declarados anualmente ante el fisco, toda vez que no ha presentado declaraciones juradas que puedan sustentarlos ingresos que obtuvo para la compra de los mencionados bienes.

Sobre las variaciones patrimoniales resulta pertinente citar la conclusión del Informe N° 080-2011-SUNAT/2B0000 de fecha 28 de junio de 2011, el cual señala lo siguiente:

A efectos de determinar el incremento patrimonial no justificado, se verificará, previamente, la documentación presentada por el contribuyente, a fin de establecer si los fondos provenientes de rentas e ingresos percibidos en el ejercicio y en ejercicios anteriores fueron utilizados para la adquisición de bienes y/o la realización de consumos en el ejercicio fiscalizado.

De lo contrario, tal importe podrá considerarse como incremento patrimonial en caso que no se acredite de otro modo que no implica una variación patrimonial.

El segundo de los rubros utilizados para poder verificar si hay incremento patrimonial serían los consumos realizados por la persona que se está fiscalizando. (p. 4)

De esta manera, el incremento patrimonial se determinará tomando en cuenta, entre otros, los siguientes elementos:

Los signos exteriores de riqueza.

Las variaciones patrimoniales.

Las inversiones.

Las maneras en las cuales se aprecia una verdadera capacidad de gasto que a veces pareciera ser que puede pasar como oculta son variadas y de múltiples formas, sean estas de manera directa o indirecta. Es precisamente a través de estas manifestaciones en las cuales la Administración Tributaria puede apreciar algún tipo de renta oculta o no declarada.

Sobre esta teoría el profesor Ruiz de Castilla (2006) manifiesta lo siguiente: Para la Política Fiscal esta teoría entiende que la renta gravable es toda variación del patrimonio. Pasando al campo legal entendemos que no existe un artículo en la LIR que adopte de modo general todos los casos que se encuentran comprendidos por la teoría del consumo más incremento patrimonial. Nuestra legislación recoge solamente algunos casos que están alcanzados por la teoría que venimos examinando. En este sentido, la LIR contiene la descripción de cada uno de estos casos. (p.132)

### **La recaudación fiscal**

El total recaudado por el Estado, por vía del impuesto, se destina a la financiación de los servicios generales sin tomar en cuenta los beneficios particulares que cada individuo obtenga de ellos. En cambio, la tasa está gobernada por el principio de la cantidad y dosis de servicios que cada uno consume, ajustándose el pago en proporción a lo consumido y excepcionalmente a los índices de capacidad contributiva.

Al respecto Ahumada G. (1969) señala que:

El grado de coacción en los impuestos es muy superior al de las tasas, ya que en la tasa, más que imponer, se trata de repartir el costo de un servicio público en la medida del consumo individual. El principio de contraprestación es consecuencia inmediata de la tasa; en cambio, en el impuesto, según el principio de capacidad contributiva, no va

seguido de contraprestaciones del Estado.

Todo acto sujeto a imposición tiene esencialmente contenido económico; la valoración de la contribución de cada uno es un acto político en base a índices elegidos. La ley define límites a esa capacidad y es la fuente de la obligación. La capacidad contributiva es la causa próxima de la obligación impositiva. (p.78)

El problema de la justicia respecto a la repartición de las cargas sobre los individuos, ha sido el matiz preponderante en la evolución de los sistemas tributarios. No se puede hablar de la evolución del impuesto en general o de cada impuesto en particular.

Según Flores P. (2000):

El Sistema Tributario, es la denominación aplicada al sistema impositivo o de recaudación de un país. Consiste en la fijación, cobro y administración de los impuestos y derechos internos y los derivados del comercio exterior que se recaudan en el país, además administra los servicios aduaneros y de inspección fiscal. Partiendo del presupuesto de que toda sociedad se constituye con el objetivo de lograr un fin común, y como consecuencia lógica de esta premisa, se establecen las normas que habrán de regir su funcionamiento conjuntamente con los organismos que sean necesarios para la realización de este fin colectivo. (p.42)

Por otro lado, García (2000) sostiene que:

El sistema tributario procurará la justa distribución de las cargas públicas según la capacidad económica del contribuyente, atendiendo al principio de progresividad, así como la protección de la economía nacional y la elevación del nivel de vida de la población, y se sustentará para ello en un sistema eficiente para la recaudación de los tributos. El sistema tributario – y no un determinado impuesto- establecerá la obligación de



contribuir en atención a la capacidad económica del sujeto pasivo; con tal fin, los tributos no pueden ser calculados sobre una base proporcional sino atendiendo al principio de progresividad, mecanismo que debe respetarse para que el Estado pueda cumplir con la obligación de proteger la economía nacional y de lograr un adecuado nivel de vida para el pueblo. (p.56)

Así mismo la opinión de Ataliba (2000), es congruente con señalar que: Un sistema tributario es su conjunto que debe ser coherente. Por tal motivo, cualquier acumulación de tributos no es sistema tributario, aquí hay que hacer hincapié en el hecho de que la coherencia resulta fundamental para que esa acumulación de tributos pueda denominarse sistema. La coherencia supone la acomodación de ese colectivo tributario a unos principios, criterios u objetivos; la finalidad financiadora de los tributos no debería atentar contra su racionalidad". (p. 36)

### **Clasificación de los impuestos**

Los impuestos se clasifican según varios criterios. La primera clasificación es la de impuestos directos e impuestos indirectos. Algunos autores manifiestan que los impuestos directos se recaudan en base a empadronamientos o listas y que los impuestos indirectos, según determinados hechos o actos del contribuyente. Sin embargo, en realidad, esta distinción no es sustancial ya que ambos son a veces recaudados mediante listas o empadronamientos.

Al respecto Ahumada, (1969) distingue:

Los impuestos directos e indirectos según el proceso de traslación e incidencia de ellos; indicando que los primeros no son susceptibles de traslación; y los segundos "incidirían siempre sobre consumidores ignotos. Esta distinción no sería real porque hay impuestos indirectos que no se trasladan; por ejemplo, cuando el impuesto recae sobre un primer y último contribuyente como cuando alguien importa un automóvil para su

uso personal; ya que en el impuesto indirecto normalmente no es posible identificar al contribuyente final. Sin embargo, estos casos no son muy comunes. (p.96)

### **El sistema tributario peruano**

El sistema es definido, por la SUNAT, como el conjunto de impuestos, contribuciones y tasas que existen en el Perú. Sin embargo, una definición más completa reseña al sistema tributario como el conjunto de normas e instituciones que sirven de instrumento para la transferencia de recursos de las personas al Estado, con el objeto de sufragar el gasto público.

Estos impuestos, contribuciones y tasas son tributos que poseen características especiales y que es necesario diferenciarlos, según la conceptualización que sobre ellos establece el Código Tributario del Perú, en su Título Preliminar como se puede observar a continuación.

Tabla 1

#### *Tipo de Tributos y características*

Nº	Tributos	Características
1	Impuesto	No origina una contraprestación directa a favor del contribuyente por parte del Estado.
2	<u>Contribución</u>	Tiene como hecho generador beneficios derivados de la realización de obras públicas o actividades estatales. Tiene como hecho generador la prestación efectiva por el Estado de un servicio público individualizado en el contribuyente. Un contrato no origina tasa. Entre otros, las tasas pueden ser:
3	<u>Tasa</u>	Arbitrios: Se pagan por la prestación o mantenimiento de un servicio público. Derechos: Se pagan por la prestación de un servicio administrativo público o el uso o aprovechamiento de bienes públicos. Licencias: Gravan la obtención de autorizaciones específicas para la realización de actividades de provecho particular sujetas a control o fiscalización.

Fuente: Código Tributario del Perú

En el mismo sentido, la composición del sistema tributario peruano se grafica en el siguiente cuadro sobre la base de la legislación, con la finalidad de dilucidar

cualquier dilema con referencia a estos tributos.

Tabla 2

*Composición del Sistema Tributario del Gobierno Central del Perú*

Nº	Componentes
1	Código Tributario
	IMPUESTOS
	▣▣▣ Impuesto a la Renta
	▣ Impuesto General a las Ventas
Para el Gobierno Central	▣ Impuesto Selectivo al Consumo
	▣ Derechos Arancelarios
	▣ Régimen Único Simplificado (Nuevo)
	▣ Impuesto de Solidaridad a favor de la niñez desamparada
2	Los tributos Siguietes
	▣ Impuesto a los juegos de Casinos y Máquinas Tragamonedas
	▣ Impuesto Extraordinario para la Promoción y Desarrollo Turístico
	Nacional
	▣ Impuesto a las Transacciones Financieras
	▣ Impuesto Temporal a los Activos Netos.
	CONTRIBUCIONES
	▣ Contribución a la Seguridad Social Contribución al Servicio Nacional de Adiestramiento Técnico Industrial- Senati
	▣ Contribución al Servicio Nacional de Capacitación para la industria de la Construcción – Sencico
	TASAS
	▣ Tasas por la prestación de servicios públicos, tales como los derechos por tramitación de procedimientos administrativos.

Fuente: Código Tributario del Perú.

El cuadro muestra los tributos que se recaudan en los niveles nacional y local, además de exhibir aquellos que si bien son recaudados por la SUNAT, tienen la finalidad de ser destinados a los gobiernos locales.

Según la constitución política del Perú, el Estado se encuentra organizado en tres niveles de gobierno: nacional, regional y local. Estos niveles, individualmente, agrupan diferentes unidades ejecutoras o productoras de bienes y servicios públicos, cuyos costos operativos deben ser financiados, básicamente, con tributos. La potestad de recaudar tributos la tiene cada uno de estos niveles de gobierno.

En el nivel nacional la recaudación está a cargo de la Superintendencia Nacional de Administración Tributaria, y en los niveles regional y local la

responsabilidad es de sus propias entidades recaudadoras. No obstante, es importante señalar que actualmente esta labor no es ejercida a plenitud en el nivel regional.

Así mismo, en la actualidad muchos funcionarios de las empresas desconocen y tienen una errada interpretación de las normas tributarias, hecho que incide en el rendimiento económico de las empresas. El efectuar un mayor cálculo de impuestos o una equivocada aplicación de las normas tributarias en las operaciones normales del negocio, puede conllevar a generar pago de multas improductivas (y a la vez no deducibles) mermando sobre la rentabilidad del negocio; así como, generar altos costos administrativos con incidencia en los resultados financieros. Por ejemplo, en los casos de adquisiciones y pagos a los proveedores, el personal muchas veces desconoce los requisitos que debe contener un Comprobante de Pago, o una Guía de Remisión en el caso de traslado de insumos o mercaderías que ingresan o salen del almacén o el traslado entre sus mismos almacenes o establecimientos anexos, generando pagos en exceso, multas o pagos moratorios al ser detectados por la Sunat.

### **1.3 Marco Conceptual**

#### **Concepto: Impuesto a la renta de tercera categoría**

Al respecto Ahumada (1969), define: El impuesto a la renta de tercera categoría o de las empresas grava o afecta los ingresos generados por la realización de actividades empresariales que desarrollan las personas naturales y jurídicas. Generalmente, estas rentas se producen por la participación conjunta de capital y trabajo. (p. 57)

Asimismo, la Sunat la define como:

#### **Rentas gravadas de tercera categoría**

El impuesto a la renta de tercera categoría grava la renta obtenida por la realización de actividades empresariales que desarrollan las personas naturales y jurídicas.

Generalmente estas rentas se producen por la participación conjunta de la inversión del capital y el trabajo.

### **Determinación y pago anual mediante anticipos mensuales**

La determinación, declaración y el pago del impuesto a la renta en el régimen general es anual, sin embargo la ley lo obliga a realizar pagos a cuenta como anticipos de dicho impuesto anual. De esta forma, si las cantidades abonadas durante el ejercicio resultan inferiores al monto del impuesto, la diferencia se cancelará al momento de presentar la declaración jurada anual del impuesto a la renta. Por el contrario, si los pagos a cuenta efectuados excedieran el monto impuesto anual, podrá pedir a Sunat la devolución del exceso pagado, previa comprobación, ó preferir aplicar dicho saldo a favor contra los pagos a cuenta mensuales que sea de su cargo, por los meses siguientes al de la presentación de la declaración jurada anual. Para establecer la renta de tercera categoría se deducirá de la renta bruta los gastos necesarios para producirla y mantener su fuente en tanto la deducción no esté expresamente prohibida por la Ley, en consecuencia es deducible. Los intereses de deudas y los gastos originados por la constitución, renovación o cancelación de las mismas siempre que hayan sido contraídas para adquirir bienes o servicios vinculados con la obtención o producción de rentas gravadas en el país o mantener su fuente productora.

### **Materia**

Se plantea el supuesto en que un solo viaje comprende varias etapas de actividades, verificándose entre cada una de ellas periodos de traslado (por ejemplo, de una ciudad a otra) o descanso (por ejemplo, días domingos), por lo cual habrá días en los que no se registre actividad comercial o profesional directa y probadamente productiva. Bajo este contexto, se consulta si los gastos de viaje correspondientes a aquellos periodos en los cuales no se ha realizado actividades profesionales o comerciales probadamente productivas, pero que sin embargo son necesarios y razonables para acceder a la siguiente etapa de actividades, son considerados gastos de viaje deducibles para efectos del Impuesto a la Renta, al

amparo de lo dispuesto por el literal r) del artículo 37° del Texto Único Ordenado de la Ley del Impuesto a la Renta y del literal n) del artículo 21° de su Reglamento.

### **Base legal**

Texto único ordenado de la ley del impuesto a la renta, aprobado por el Decreto Supremo N°179-2004-EF, publicado el 8-12-2004 y normas modificatorias (en adelante, TUO de la ley del impuesto a la renta). Reglamento de la ley del impuesto a la renta, aprobado por el Decreto Supremo N° 122-94-EF, publicado el 21-9-1994 y normas modificatorias (en adelante, reglamento de la ley del impuesto a la renta).

### **Régimen general**

Es un régimen tributario que comprende las personas naturales y jurídicas que generan rentas de tercera categoría (aquéllas provenientes del capital, trabajo o de la aplicación conjunta de ambos factores). Si provienen de los siguientes términos. Los métodos para el cálculo de los pagos a cuenta del régimen general son 2, el método de coeficientes y el método del 1.50% de los ingresos netos. Estos sistemas no son optativos, sino obligatorios ya que cada contribuyente debe determinar cuál le corresponde aplicar de acuerdo con lo que establece la ley del impuesto a la renta.

El método del coeficiente se determina aplicando un coeficiente sobre los ingresos netos devengados en el mes. Dicho coeficiente se obtiene dividiendo el impuesto calculado entre los ingresos netos del ejercicio anterior (ingresos gravables luego de deducir las devoluciones, bonificaciones, descuentos, etc.), redondeando el resultado a cuatro decimales. Sólo pueden acogerse a este método quienes hayan obtenido impuesto calculado en el ejercicio anterior. Los pagos a cuenta por los períodos de enero y febrero se fijarán utilizando el coeficiente determinado en base al impuesto calculado e ingresos netos correspondientes al ejercicio precedente al anterior.

El método del Porcentaje del 1.50% se determina aplicando el 1.50% sobre los ingresos netos obtenidos durante el mes. Sólo pueden acogerse a este método aquellos contribuyentes que inician sus actividades durante el ejercicio o que no hubieran obtenido renta imponible en el ejercicio anterior.

### **Base imponible**

La base imponible está constituida por:

- a) El valor de venta, en las ventas de bienes.
- b) El total de la retribución, en la prestación o utilización de servicios.
- c) El valor de construcción, en los contratos de construcción.
- d) El ingreso percibido, en la venta de inmuebles, con exclusión del correspondiente al valor del terreno.

### **Impuesto bruto**

El impuesto bruto correspondiente a cada operación gravada es el monto resultante de aplicar la tasa del Impuesto sobre la base imponible. El impuesto bruto correspondiente al contribuyente por cada período tributario, es la suma de los impuestos brutos determinados conforme al párrafo precedente por las operaciones gravadas de ese período.

### **Origen de la obligación tributaria**

La obligación de pagar un tributo como el impuesto a la renta, nace cuando se realiza el hecho previsto en la ley como generador de la obligación tributaria., es decir cuando se produce en la realidad el hecho previamente establecido en la ley para que sea exigible su cumplimiento.

### **Retención del impuesto**

La retención es la obligación que tiene el comprador de bienes y servicios, de no entregar el valor total de la compra al proveedor, sino de guardar o retener un porcentaje en concepto de impuestos. Este valor debe ser entregado al

Estado a nombre del contribuyente, para quien esta retención le significa un prepago o anticipo de impuestos.

### **Marco Legal**

Decreto Legislativo N° 1120: Modificación del Art.85° de la LIR 18-07- 2012.  
Desaparecen los Sistema de Pago (A: Coeficiente y B: Porcentaje).

Decreto Supremo N° 155-2012-EF: Modificación del Art. 54 del Reglamento de la LIR-23.08.2012. Ley N° 29999: Modificación del Art.85° de la LIR-13-03-2013–Nuevo sistema de suspensión y modificación de pagos a cuenta.

Decreto Supremo N° 50-2013-EF: Adecuación del Reglamento de la LIR- 15.03.2013. Resolución de Superintendencia N° 101-2013/SUNAT: Normas relativas a la suspensión de los pagos a cuenta del impuesto a la renta por rentas de tercera categoría, a partir del pago a cuenta de los meses de febrero, marzo, abril o mayo.-21.03.2013.

### **Pagos a cuenta a partir del Agosto del 2012**

A partir del periodo tributario Agosto 2012 se abonará por concepto de pago a cuenta de tercera categoría el monto que resulte mayor de comparar las cuotas mensuales determinadas de acuerdo a lo siguiente:

La cuota mensual obtenida al aplicar a los ingresos netos obtenidos en el mes el coeficiente que resulta de dividir el monto del impuesto calculado correspondiente al ejercicio gravable anterior entre el total de los ingresos netos del mismo ejercicio.

Para el caso de los pagos a cuenta de los meses de enero y febrero, se utilizará el coeficiente resultante de dividir el impuesto calculado entre los ingresos netos correspondientes al ejercicio precedente al anterior.



Sólo en caso de no existir impuesto calculado en el ejercicio anterior o, en su caso, en el ejercicio precedente al anterior, se abonará como pago a cuenta las cuotas mensuales que se determinen al aplicar el 1,5% a los ingresos netos obtenidos al mes.

### **Para periodos tributarios anteriores a Agosto de 2012**

#### **Sistemas de Pago a Cuenta**

Existían dos sistemas para calcular los pagos a cuenta de todo el año. Se utilizaba el que le corresponda de acuerdo con lo siguiente:

<b>Situación</b>	<b>Sistema</b>
Si tuvo impuesto calculado en el ejercicio anterior	A (Coeficiente)
Si inicia actividades en el año	B (Porcentaje)
Si no tuvo impuesto calculado en el ejercicio anterior	B (Porcentaje)

Se elegía el sistema de cálculo del pago a cuenta que le corresponde en la primera declaración jurada mensual PDT N° 0621.

#### **Sistema A: del Coeficiente**

Mediante este sistema, el importe del pago a cuenta se calcula aplicando un coeficiente al total de ingresos de cada mes.

Le corresponderá utilizar este sistema, siempre que hubiera tenido impuesto calculado en el ejercicio anterior.

Para hallar el coeficiente, dividiremos el monto del impuesto calculado el año anterior entre el total de los ingresos netos del mismo año. El resultado se redondea considerando 4 decimales.

Durante los meses de enero y febrero, debe calcular el coeficiente con los datos del año precedente al anterior. En el caso de que no exista impuesto calculado en dicho año, se utilizará el coeficiente 0.02.

El coeficiente debe ser redondeado a cuatro decimales, es decir, si el quinto decimal es mayor o igual a 5 se deberá sumar 1 al cuarto decimal; si éste fuera menor a 5, se mantienen los cuatro primeros decimales. Ver figura 01.

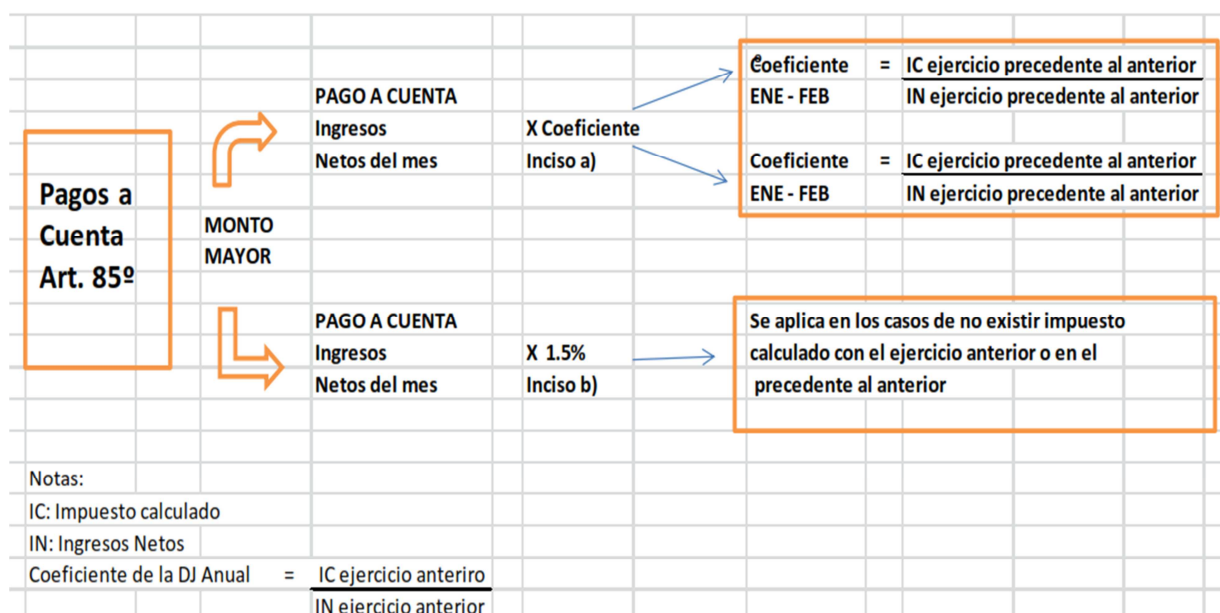


Figura 1. Comparación del pago a cuenta por coeficiente y con el porcentaje

Fuente: SUNAT

### Sistema B: del Porcentaje

Mediante este sistema el importe del pago a cuenta se calcula aplicando el 2% sobre sus ingresos netos mensuales.

La empresa puede acogerse a este método si no tuvo impuesto calculado en el ejercicio anterior, es decir, si el resultado del ejercicio arrojó pérdida o si recién inicia actividades durante el ejercicio.

Además debemos considerar que:

Se puede modificar el porcentaje con el balance del 31 de enero o al 30 de junio. Si comunica la modificación del porcentaje con balance al 31 de enero, es obligatorio que presente el balance al 30 de junio para modificar nuevamente el porcentaje y aplicarlo durante los meses de julio a diciembre.

La empresa puede modificar el Coeficiente con el balance al 30 de junio. El nuevo coeficiente podrá aplicarlo durante los meses de julio a diciembre.

### **La información financiera de la gestión empresarial**

Según Lerdon (2011), sostiene que en el sector de comercio agrícola:

El análisis financiero adquiere importancia, cuando la empresa o el productor se ven enfrentados a problema de liquidez o solvencia. Es aquí que el productor o el gerente de la empresa, se hace una serie de preguntas como por ejemplo ¿Qué hacer para pagar deudas a corto plazo, dónde existe dinero disponible para hacer frente a esto, es conveniente endeudarse para pagar la deuda o se vende parte del activo inmovilizado, es posible que el sistema bancario pueda entregar un crédito? ¿Pero cuánto estoy produciendo o comercializando actualmente? Las repuestas a estas interrogantes implican un análisis a las relaciones de la empresa con su medio externo, fundamentalmente con clientes, proveedores y fuentes de financiamiento. (p.87).

Al respecto, la contabilidad para los productores agropecuarios de arroz es el punto de partida para obtener información confiable sobre el entorno que involucra el proceso de la producción, permitiendo establecer controles y reunir información útil para la toma de decisiones. Todo sector agropecuario debería hacer uso de la contabilidad, cualquiera sea la importancia de su explotación, pudiendo así comprender en mejor forma como se produce el resultado económico de su inversión y tomar mejores decisiones.

### **Estado de resultado**

El Estado de Resultado es elaborado a partir del plan de cuentas y registra las operaciones de la empresa, distinguiéndose los ingresos y costos variables u operacionales y los costos fijos, con el propósito de determinar el resultado del ejercicio.

Así mismo, para Vargas (1992):

El estado de resultado es una presentación sistemática de los distintos rubros que han generado ingresos económicos durante el ejercicio, como así también de los costos en que han incurrido para su obtención, es decir, señala detalladamente las fuentes de los ingresos económicos y de sus costos correlativos. (p. 35)

### **Estado de Resultado desde el punto de vista del comercio del arroz**

El enfoque del comercio del arroz consiste en restar los costos directos de la compra de la producción del ingreso bruto total, de modo de obtener un margen o utilidad bruta que permita posteriormente pagar los gastos generales e impuestos y finalmente obtener la utilidad después de impuestos. Lerdon, (2008: p. 89).

### **Balance general**

Para Lerdon, (2008):

El balance general constituye uno de los documentos más importantes desde el punto de vista contable, ya que permite conocer la estructura del activo y del pasivo de la empresa, y proporciona el resultado económico de esta; se caracteriza por establecer una comparación permanente entre la situación que existía a comienzos del periodo contable y la situación que prevalece a la fecha del balance, de esta manera describe la estructura financiera de la empresa a partir de la cual es posible apreciar las fuentes y usos del dinero. (p.92)

## **Indicadores económicos-financieros**

Según Tanaka, (2005):

Los indicadores o ratios, son índices, razones, divisiones, que comparan dos partidas de los estados financieros. Un indicador financiero es una relación de las cifras extractadas de los estados financieros y demás informes de la empresa, con el propósito de formarse una idea sobre el comportamiento de la empresa; se entienden como la expresión cuantitativa del comportamiento o el desempeño de toda una organización o una de sus partes, cuya magnitud al ser comparada con algún nivel de referencia, puede estar señalando una desviación sobre la cual se tomarán acciones correctivas o preventivas según el caso. (p. 48)

Luego, antes de calcular los indicadores de resultado y realizar el análisis económico o financiero de la empresa, es importante conocer estos dos conceptos, para no cometer errores de imputación en un determinado resultado y realizar así un correcto análisis de los mismos.

Por lo tanto, Tanaka, (2005), recalca que:

Uno de los componentes más importantes para el cálculo de los resultados de la empresa son los ingresos generados y egresos originados en el proceso de comercialización. Según qué ingresos y que egresos se consideren, se obtendrán diferentes medidas de resultado, las que tienen como objetivo conocer en cuanto se remuneran a los recursos para la comercialización involucrados; en este sentido, los resultados pueden ser económicos y financieros. (p. 51)

Asimismo, para Lerdon (2011), cuando se habla de indicadores económicos, estos se refieren principalmente a la rentabilidad de los capitales

totales o a los capitales propios, y cuando se habla de indicadores financieros estos se refieren a solvencia y liquidez de la empresa.

### **La liquidez en la empresa:**

Para García (2007), la liquidez es la capacidad que tiene la empresa para generar los fondos suficientes para el pago de sus obligaciones en el corto plazo, o es el poder de pago a corto plazo. (p, 130)

Otra definición muestra a la capacidad que tienen las empresas para cancelar sus obligaciones en el corto plazo. Según Ortiz (2006), señala que:

Las razones o indicadores financieros constituyen la forma más común de análisis financiero, se conoce con el nombre de “razón” el resultado de establecer la relación numérica entre dos cantidades. Las relaciones financieras expresadas en términos de razones financieras no tienen significado por si mismas a menos que se puedan comparar con algo, para ello se establece algunos estándares de comparación. (p. 75)

### **Análisis financiero**

Según Lerdon (2011):

El análisis de la situación financiera de una empresa comercializadora puede realizarse sólo si se cuentan con ciertos documentos; como lo es el balance general y el estado de resultados. Estos documentos deben ser adaptados a la realidad del sector para facilitar su uso en el análisis financiero. Además es necesario tomar en consideración algunas características básicas de la producción y comercialización agrícola, comenzando por la situación del agricultor, ya sea de su edad, situación familiar; la situación jurídica del empresario, es decir, si es el propietario, arrendatario o miembro de una sociedad. (p. 99)

Al respecto, es importante también considerar la situación fiscal de la empresa, si es que el empresario tributa por renta presunta o renta efectiva; y además es

ideal considerar las características contables, analizando si los datos contables, son fidedignos, ya que estas variables pueden inducir un comportamiento particular, y pueden jugar un rol importante en la explicación de la situación financiera de la empresa.

Por otro lado, para Rubio (2007) enfatiza que:

El análisis financiero es un proceso cuyo fin es evaluar la situación financiera actual y pasada de la empresa, así como el resultado de sus operaciones; consiste en la aplicación de un conjunto de técnicas a los estados financieros, para reducir una serie de medidas que son significativas en la toma de decisiones. El análisis financiero puede realizarse a corto, mediano o largo plazo. (p. 148)

También Lerdon (2011) indica que:

Cuando se realiza análisis de financiamiento a corto plazo se involucra la pregunta sobre la caja o la liquidez, que debe disponer la empresa para cancelar a sus proveedores y otras deudas o créditos a corto plazo, además de los vencimientos de los créditos a mediano y largo plazo (MLP), que ocurren durante el ejercicio. (p. 105)

Al respecto, cuando se habla de liquidez, se relaciona el dinero disponible en Caja o en Bancos, así como con los depósitos que pueden ser transformados en disponibles rápidamente (en algunos días) para hacerle frente a los compromisos con los acreedores.

Así, dependiendo del tiempo Lerdon (2011) indica que:

Hay tres tipos de indicadores para analizar el financiamiento a corto plazo, estos son la liquidez general, liquidez reducida y la liquidez inmediata. La liquidez general o razón corriente expresa en qué medida las deudas a corto plazo pueden ser cubiertas por los activos circulantes, es decir, los valores de explotación (o stock), el realizable y

disponible. (p. 107)

La liquidez general según Lerdon (2011), se calcula de la siguiente manera:

$$\text{Liquidez general} = \text{Activo Corriente} / \text{Pasivo Corriente}$$

Esta relación debe ser mayor que 1, de tal forma que exista una disponibilidad de caja suficiente que permita el funcionamiento normal de la empresa, es decir, que el capital de operación sea positivo.

De la misma manera Lerdon, (2011) prepondera que:

La liquidez reducida o prueba de índice ácido, expresa en qué medida las deudas a corto plazo pueden ser cubiertas por los activos circulantes, dejando fuera del cálculo al stock. Los valores superiores a 0,30 son considerados como normales; al observarse un indicador inferior, es necesario comparar los plazos de vencimiento del realizable, por una parte, y de las deudas a corto plazo, por otra, para apreciar la probabilidad de eventuales problemas de caja. (p. 109)

Este mismo autor en temas de gestión señala que este indicador se calcula de la siguiente manera:

$$\text{Liquidez ácida} = (\text{Activo Corriente} - \text{Inventarios}) / \text{Pasivo Corriente}$$

Mientras que el capital de trabajo nos permite medir la capacidad en términos monetarios, de pagar deuda a corto plazo. Se obtiene como diferencia entre activo corriente (está compuesto directamente las operaciones correspondientes a las fases de las actividad del ciclo de explotación) y el pasivo corriente (compuesto por las partidas que recogen la financiación originada de



forma automática por el proceso productivo). Este capital de trabajo expresa la parte de inversiones del ciclo de explotación que por no estar financiada por recursos generados en dicho ciclo, deberán ser financiadas por fuentes ajenas a él para que el proceso de explotación no se interrumpa. En principio que este capital circulante tenga un valor negativo no tiene por qué ser un mal indicador. Ya que indicaría que la empresa está financiándose de forma automática y gratuita con sus proveedores.

**Capital de Trabajo = Activo Corriente - Pasivo**

Y con respecto a periodos más extensos Lerdon (2011), indica que:

El financiamiento a mediano y largo plazo permite clarificar algunos aspectos del financiamiento interno de la empresa, además, señala que el financiamiento de largo plazo permite saber si la empresa puede cancelar sus deudas o créditos a largo plazo, además de los vencimientos de crédito que ocurren durante el ejercicio. (p. 110)

Son varios los indicadores que permiten apreciar las relaciones existentes tanto entre capitales propios, ajenos y aquellas relacionadas con el financiamiento del activo inmovilizado, es decir, de los bienes durables de la empresa, dentro de estas razones financieras se puede mencionar la tasa de solvencia, tasa de autonomía financiera, grado de endeudamiento, estructura de los capitales permanentes, y la tasa de financiamiento del activo inmovilizado.

La tasa de solvencia se define como aquella que mide la relación entre los capitales propios (patrimonio) y el pasivo total. Se calcula de la siguiente manera:

**Tasa de solvencia= (Capital Propio/Deudas**

Con respecto a la solvencia Lerdon, (2011) dice que:

Este indicador expresa el grado de independencia de la empresa frente a sus acreedores, esta tasa debería ser superior a 60%, es

decir que los capitales propios financian al menos el 60% del activo total, ya que un nivel más bajo perjudica la autonomía de la empresa, pues la mayoría de los capitales serían ajenos. (p. 112)

La razón o indicador de endeudamiento como su nombre lo indica permite medir el grado de endeudamiento de una empresa, teniendo en cuenta el tamaño de esta. La tasa de endeudamiento relaciona el pasivo exigible con el pasivo total.

$$\text{Obligaciones Financieras} = (\text{Pasivo Exigible} / \text{Pasivo})$$

Finalmente, el endeudamiento conlleva a un aumento en las obligaciones financieras comprometen la liquidez muchas veces en el corto plazo afectando la solvencia de la empresa, sin embargo, este es un concepto que va más allá. El hecho de generar ingresos que superen a los costos no significa que una empresa es rentable, para poder evaluar el problema de liquidez es necesario realizar un análisis más detallado teniendo en cuenta muchas herramientas y conceptos tal como:

La escasez de liquidez derivada de la fuerte competencia en la actividad comercial de arroz es el principal problema al que se enfrentan las empresas.

Diversas empresas tienen dificultades para acceder a la financiación externa, ya sea por lo elevado de los intereses, ya sea por el endurecimiento de las condiciones que exigen las instituciones financieras. El agotamiento de las reservas de la empresa o de sus fondos propios es un problema para otras compañías. Varias firmas tienen problemas derivados de los retrasos en el pago de las distintas administraciones (devolución de impuestos, pago de facturas).

## **1.4 Marco Espacial y Temporal**

### **Marco Espacial**

La investigación cualitativa por ser un estudio de caso, se realiza en la empresa Inversiones ZZ, cuya actividad es la comercialización de arroz en el distrito de Lambayeque, que paga anticipadamente su impuesto a la renta de tercera y como este pago afecta su liquidez y por comerciar un producto de consumo masivo donde existe mucha competencia informal los márgenes de utilidad son reducidos obteniendo una renta bruta que resulta menor al 5% anual.

### **Marco temporal**

El presente tema de investigación se desarrolla en el periodo 2011 y 2013. Por cuanto, a partir de agosto del año 2012 se modifica el pago del impuesto a la renta de tercera con el artículo 85 del D.L. 1120. Y durante el periodo 2013 se está aplicando la norma. Esto nos permitirá realizar un análisis comparativo de los efectos que la norma está generando en la liquidez de la empresa Inversiones ZZ, y como consecuencia en una recaudación fiscal no proporcional e insostenible.

## **II. Problema de investigación**

## **2.1 Situación Problemática**

En la actualidad la legislación tributaria existente en el Perú es un marco normativo aplicable de manera general a todos los contribuyentes sujetos a cumplir estas disposiciones, indistintamente de las clasificaciones de los mismos ya sea de acuerdo a su actividad económica o al tamaño de la empresa.

En esta legislación consignan los derechos y obligaciones que rigen a los contribuyentes, y las facultades que se le atribuye a la Administración Tributaria, que es el ente encargado de velar por que se cumplan las disposiciones estipuladas en el referido marco legal.

Asimismo, considerando que la ordenación del sistema tributario se basa en la capacidad económica de las personas obligadas a contribuir con los tributos, en base a los principios de justicia, generalidad, igualdad, proporcionalidad, progresividad y distribución equitativa de la carga tributaria y que sobretodo no resulte confiscatorio.

Considerando estos alcances, vemos que a partir de agosto del 2012, las empresas se encuentran ante una nueva modificación del impuesto a la renta mediante el artículo 85 del DL. 1120, aprobado por el Poder Ejecutivo a través de una serie de Decretos Legislativos en materia tributaria, que han modificado en algunos aspectos, las principales leyes tributarias vigentes, con la finalidad de que la recaudación fiscal sea sostenible, en base a tres objetivos:

- i) Mejorar la competitividad del país;
- ii) Elevar la recaudación
- iii) Simplificar el cumplimiento de las obligaciones tributarias a favor del contribuyente.

Según esta modificación, los contribuyentes que obtengan rentas de tercera categoría abonarán con carácter de pago a cuenta del impuesto a la

renta que en definitiva les corresponda por el ejercicio gravable, dentro de los plazos previstos por el Código Tributario, el monto que resulte mayor de comparar las cuotas mensuales determinadas con arreglo a los siguientes métodos: a) Sistema del Coeficiente y b) Sistema del Porcentaje Mínimo.

De acuerdo a lo anterior, a diferencia del tratamiento anterior, en el que el sistema de pagos a cuenta era determinado anualmente, a través de la elección del Sistema del Coeficiente o del Sistema del Porcentaje, con la modificación efectuada, la determinación del pago a cuenta se realizará mensualmente, comparando los montos determinados de acuerdo a los métodos previstos y aplicando aquel que resultara mayor.

Tabla 3

*Elección de pago a cuenta del impuesto a la renta*

<b>Mes</b>	<b>Cuota según</b>	<b>Cuota según</b>	<b>P/A/C</b>
	<b>Sistema del</b>	<b>Sistema del %</b>	<b>El Monto</b>
	<b>Coeficiente</b>	<b>Mínimo</b>	<b>Mayor</b>
<b>ene-13</b>	896.00	1,201.00	1,201.00
<b>feb-13</b>	1,165.00	1,625.00	1,625.00
<b>mar-13</b>	1,089.00	802.00	1,089.00
<b>abr-13</b>	989.00	791.00	989.00
<b>(...)</b>	1,187.00	836.00	1,187.00
<b>dic-13</b>	1,689.00	1,163.00	1,689.00

Fuente: [http://www.asesorempresarial.com/web/blog\\_i.php?id=248](http://www.asesorempresarial.com/web/blog_i.php?id=248)

Como se observa, el pago a cuenta de cada mes, se determina eligiendo el mayor monto entre aquel determinado por el Sistema del Coeficiente y el determinado por el Sistema del Porcentaje Mínimo.

Por esto es importante mencionar el sector de la economía, donde la empresa inversiones ZZ desarrolla sus actividades económicas, que es el sector de comercialización de arroz en la región Lambayeque, donde actualmente existe una fuerte competencia debido a las actividades del comercio “informal”, que afecta directamente en el precio de venta del arroz en el mercado, y que reduce los ingresos así como los márgenes de la renta bruta de las empresas a menos del 5%, de tal manera que algunas empresas tienen dificultades de liquidez.

### **2.1.1 Planteamiento del Problema**

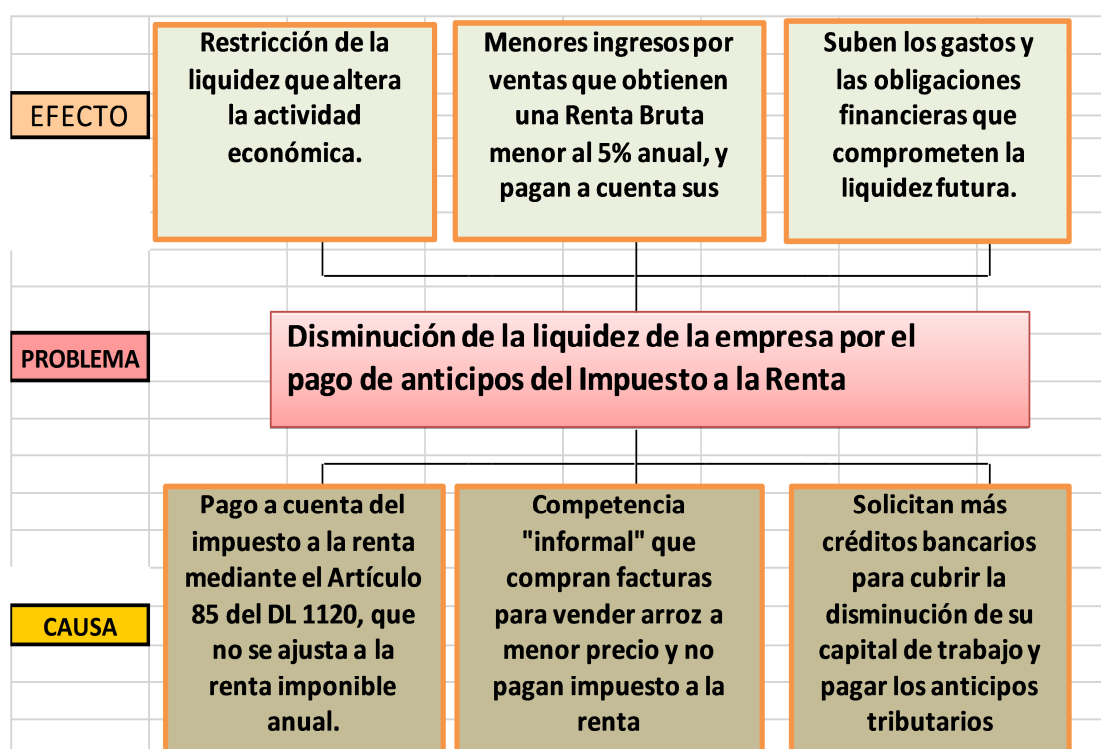
La región de Lambayeque es el tercer productor de arroz después de las regiones de San Martín y Piura. La producción agropecuaria y la comercialización de arroz es uno de los ejes principales de su economía, que a su vez tiene un gran impacto en la economía nacional; en el último año la producción del arroz en esta región bordeó entre las 320 mil toneladas de arroz que es producto de las 23,217 hectáreas cultivadas aproximadamente. Existen en Lambayeque un número determinado de empresas comercializadoras de arroz que desarrollaban sus actividades y pagaban sus impuestos a la renta de acuerdo al cálculo del coeficiente hasta julio del 2012.

Sin embargo, a partir de agosto del 2012, las empresas tienen que cumplir con sus obligaciones tributarias aplicando la nueva modificación del impuesto a la renta mediante el artículo 85 del DL. 1120. Es decir, estos pagos a cuenta del impuesto a la renta, la empresa lo realiza comparando entre el coeficiente y el porcentaje mínimo del 1.5%, eligiéndose el que resulta mayor. Este cambio en la norma está afectando la liquidez de la empresa, debido al excesivo pago a cuenta del impuesto a la renta.

En este contexto, la investigación se dirige a abordar los efectos del artículo 85 del Decreto Ley 1120 en la liquidez de la empresa Inversiones ZZ, que se dedica a la comercialización de arroz, y por esta actividad obtiene una renta bruta menor al 5%. Y que antes de darse la norma, realizaba sus pagos a cuenta con un

coeficiente que oscilaba entre un 0.3% a 0.5% antes de Julio del 2012. Sin embargo, desde Agosto del 2013, en que entra en vigencia la nueva norma, el coeficiente aplicaba que para los pagos a cuenta del impuesto a la renta, que fluctuaban entre 0.3% y 0.5% ahora se debe aplicar el porcentaje mínimo de 1.5%.

Como la norma indica que se debe considerar el que resulta mayor. La empresa está pagando sus impuestos con el porcentaje mínimo de 1.5% de sus ingresos, lo cual resulta un pago a cuenta mayor al que venía pagando anteriormente, y este incremento está restringiendo su liquidez y como consecuencia su capital de trabajo que está afectando su actividad económica. Este cálculo del pago a cuenta del impuesto a la renta no se ajusta al nivel de renta imponible anual de la empresa. Por esta causa, la empresa está teniendo restricciones financieras para seguir cumpliendo con sus obligaciones tributarias con normalidad. Ver figura 2.



*Figura 2.* Árbol del problema para analizar el efecto del pago a cuenta del impuesto a la renta en la liquidez de la empresa, Fuente: Elaboración propia



Por otro lado, esta norma aparentemente permite recaudar más al Estado. Sin embargo, provocará que la recaudación tributaria del impuesto a la renta de la empresa no sea sostenible.

Este problema viene siendo analizado por algunos especialistas de La Cámara de Comercio de Lima, como se publicó en el periódico Perú 21, del domingo 4 de Agosto del 2013 donde se argumentó lo siguiente:

La Cámara de Comercio de Lima (CCL) pidió al Gobierno que revise y corrija “ciertos excesos” en algunos decretos incluidos en el paquete de reforma tributaria y que apruebe, además, nueve medidas pendientes.

El gremio empresarial agregó que falta definir la compensación automática para evitar pagos en exceso, simplificar las retenciones, percepciones y deducciones, simplificar las reclamaciones tributarias y establecer el pago de multas tributarias en función de la UIT.

Al igual que suspender los intereses moratorios cuando el tribunal fiscal no resuelva las apelaciones en el plazo de ley, corregir la norma general antielusiva, eliminar la carta bancaria por el 100% en el caso de medidas cautelares, repotenciar y acentuar la fiscalización en los sectores que no tributan ni pagan impuestos.

Asimismo, la CCL explicó que, nueve meses después de haberse expedido los 18 decretos tributarios, la nueva Comisión de Constitución deberá revisar y determinar si estas reformas son válidas y si cumplen con el mandato de la Carta Magna.

En ese caso, reiteraron su pedido al Parlamento, al Ministerio de Economía y Finanzas y a la Sunat de que se revisen algunos puntos que “transgreden los principios de legalidad y seguridad jurídica y que

afectan la competitividad empresarial.

Esta reforma solo busca en un escenario optimista, mantener la presión tributaria en 16% el 2013 al igual que el año 2012.

Hasta diciembre del 2013, la empresa Inversiones ZZ comercializadora de arroz del distrito de Lambayeque, está teniendo problemas de liquidez, y con mayor intensidad en los meses de enero, febrero y marzo del 2014, que está perjudicando la actividad económica y financiera de la empresa que se encuentra en desventaja frente a la competencia de los comerciantes “informales” que no pagan impuesto a la renta, debido a que usan facturas y guías compradas.

Como se sabe el capital de trabajo es un factor muy importante en la liquidez que una empresa, porque le permite cumplir con sus compromisos comerciales, operativos, financieros y tributarios. Es por ello, la importancia del mismo ya que una empresa que tiene dificultades de liquidez se encontrara en conflictos y asumirá mayores gastos al asumir mayores créditos para financiar su capital de trabajo, y muchas veces tendrá dificultades para acceder a una línea de crédito y se verá forzado a disminuir sus actividades comerciales y en el peor del caso salir del mercado o pasarse a la comercialización informal.

Un sistema tributario no proporcional y confiscatorio obstaculiza el progreso económico de las empresas, porque al generar dificultades en la acumulación de nuevos capitales; provoca una amplia tendencia hacia la paralización, favoreciendo el aumento de actividades informales en una economía de mercado.

Por lo expuesto, se ha tomado a la empresa que se le puso por nombre “Inversiones ZZ SAC”, a fin de salvaguardar la identidad de la empresa, que fue fundada en año 2007 en el distrito de Lambayeque, cuya actividad comercial principal es la comercialización y distribución de arroz pilado a nivel nacional. El año 2013, la empresa muestra dificultades en su liquidez en gran parte por el

pago a cuenta del impuesto a la renta, que está limitando su actividad y crecimiento económico en comparación a períodos anteriores.

En consecuencia, la presente investigación cualitativa trata de demostrar a profundidad mediante un estudio de caso, como la aplicación del artículo 85 del Decreto Ley 1120, está afectando la liquidez de la empresa comercializadora de arroz que obtiene una renta bruta menor al 5% anual en el periodo 2011-2013. Y como consecuencia limita su actividad económica y financiera, en medio de una competencia “informal” que evade sus obligaciones tributarias. Y por otro lado, se demostrará que la recaudación fiscal será insostenible para el Estado. Para estudiar este problema, se ha elaborado este Proyecto de Tesis de Maestría.

## **2.2 Formulación del Problema**

### **2.2.1 Problema General**

¿Cómo afecta los pagos a cuenta del impuesto a la renta calculados con el porcentaje mínimo establecido por el artículo 85 del DL.1120, en la liquidez de la empresa comercializadora de arroz con renta bruta menor al 5% del distrito de Lambayeque en el año 2013?

### **2.2.2 Problemas Específicos**

#### **Problema específico 1**

¿De qué manera los pagos a cuenta del impuesto a la renta aplicando el coeficiente antes de la vigencia del artículo 85 del DL.1120, se aproximaban al impuesto a la renta anual del 2011 y 2012, que no alteraran la liquidez de la empresa comercializadora de arroz con renta bruta menor al 5% del distrito de Lambayeque?

#### **Problema específico 2**

¿Cómo los pagos a cuenta del impuesto a la renta aplicando el porcentaje mínimo establecido por el artículo 85 del DL.1120, no se ajustan

al impuesto a la renta anual del 2013, y restringen la liquidez de la empresa comercializadora de arroz con renta bruta menor al 5% del distrito de Lambayeque?

### **III. Justificación**

### **3.1. Justificación teórica**

Para llevar a cabo este trabajo de investigación se aplicaran los estudios recibidos en los curso de Maestría en Gestión Pública, el rol del Estado en la economía, estudios de política fiscal, tributación y gasto público, el estado en su relación con las empresas, indicadores financieros de la liquidez de las empresas.

Considerando que la legislación tributaria es aplicada bajo un principio de igualdad, significa que la ley no estipula procedimientos diferenciados entre los sujetos a regirse bajo estas disposiciones, sin distinguir tamaños o giros de las empresas.

La demostración a profundidad de los efectos limitantes en la liquidez de las empresa por la aplicación de este artículo 85 del DL 1120, que establece comparar entre el coeficiente y el porcentaje mínimo, eligiéndose el cálculo mayor para realizar los pagos a cuenta del impuesto a la renta, puede servir como un alcance que permita establecer una corrección en la norma para ajustar los procedimientos tributarios de la institución recaudadora a la realidad de los ingresos de las empresas y no establecer un tope mínimo con sustento aparente.

Por lo que este trabajo se ha orientado para contribuir a esclarecer las limitaciones que genera la norma en la liquidez de las empresas, en cuanto al conocimiento y aplicación de los derechos tributarios, y el interés que debe mostrar la administración tributaria, por no afectar el desarrollo de las empresas. De igual manera el presente trabajo constituye un aporte teórico que también beneficiará a los siguientes sectores:

Al Estado para ajustar la norma que aplica a las empresas en base al principio proporcionalidad y no confiscatoriedad.

A los empresarios que comprenderán como es que esta norma les está afectando a la liquidez de su empresa y en la gestión optima de sus recursos

financieros. Ayudándoles a organizarse para plantear su modificatoria.

### **3.1.1. Justificación metodológica**

Para la realización de la investigación se utilizara información primaria mediante uso de entrevistas a profundidad a los participantes directos de la empresa en estudio, que nos ayudara en el análisis de la comercialización del arroz en el distrito de Lambayeque. Así como los estados financieros de la empresa durante el periodo de estudio, donde se verificarán los pagos del impuesto a la renta de la empresa y la evolución de la liquidez de la empresa en el periodo de estudio.

También se recurrirá a uso de fuentes secundarias basadas en información de los gobiernos regional y local, sobre el comportamiento del comercio de arroz en la región su nivel penetración y sus tendencias, respecto al nivel de formalidad y perspectivas futuras, todo esto para evaluar los efectos en los márgenes brutos del negocio y los consiguientes pagos del impuesto a la renta.

### **3.1.2. Justificación práctica**

La motivación por realizar este trabajo de investigación es demostrar a profundidad los efectos que está generando el pago a cuenta del impuesto a la renta mediante el artículo 85 del DL. 1120 en la liquidez de las empresas comercializadoras de arroz que obtienen rentas brutas menores al 5% anual en el distrito de Lambayeque, y que a su vez redundará en una recaudación fiscal insostenible que finalmente perjudicara los ingresos del estado.

Por otro lado, se busca armonizar las actividades de las empresas comercializadoras de arroz en el mercado en igualdad de condiciones, planteando corregir la norma de acuerdo a la renta imponible, a fin de recaudar con equidad el pago de los impuestos de empresas

competidoras que obtienen márgenes brutos mayores al 5%, y que está afectado el desarrollo de la empresa estudiada y sus similares del sector.

Por tal motivo, la investigación se realizó en la empresa Inversiones ZZ SAC., debido a que nos facilitará la información interna económica, contable y financiera necesarias para realizar el estudio, y nos permitirá desarrollar el planteamiento del problema y los objetivos que nos proponemos alcanzar.

### **3.1.3 Justificación socioeconómica**

Porque beneficiaría a los empresarios del sector indistintamente ya sean micros, pequeños o grandes en la comprensión de los impuestos aplicables al ámbito empresarial con esta norma, lo que conlleva a tener conocimiento de cómo una norma tributaria bien dada, así como su cumplimiento que va en beneficio de toda la sociedad.

El sector empresarial participa en gran parte la economía del país contribuyendo al desarrollo sostenible de sus familias a través de la generación de empleo, producción de bienes y cumpliendo con sus obligaciones tributarias.

### **3.1.4 Justificación Política**

Porque la legislación tributaria existente en nuestro país ha sido constituida por el Órgano Legislativo, el cual está formado por los congresistas de los diferentes partidos políticos existentes, y que politiza el marco legal bajo el cual se regirán las actividades empresariales que generaran ingresos al Estado por medio de los tributos; a pesar de que en ocasiones se afecte o beneficie a distintos sectores con la aprobación o desaprobación de leyes.

### **3.1.5 Justificación legal**

Las normas que constituyen un conjunto de leyes que regulan el sistema



tributario de nuestro país, las cuales se han ordenado en forma comprensible para permitir que los contribuyentes tengan conocimiento de los aspectos legales concernientes a la aplicación de sus derechos y las facultades a las que está autorizada la Administración Tributaria. Sin embargo, la realidad está en constante cambio, como es la competencia empresarial que por ganar un segmento del mercado deciden bajar sus precios y muchas veces afectan su margen de utilidad, obteniendo menos del 5% anual y afecta el pago a cuenta del impuesto a la renta.

## **IV. Objetivos**

#### **4.1. Objetivo general**

Comprobar cómo afecta los pagos a cuenta del impuesto a la renta calculados con el porcentaje mínimo establecido por el artículo 85 del DL.1120, en la liquidez de la empresa comercializadora de arroz con renta bruta menor al 5% del distrito de Lambayeque en el año 2013.

#### **4.2. Objetivos específicos**

##### **Objetivo Especifico 1**

Explicar de qué manera los pagos a cuenta del impuesto a la renta calculados con el coeficiente antes de la vigencia del artículo 85 del DL.1120, se aproximaban al impuesto a la renta anual del 2011 y 2012, que no alteraran la liquidez de la empresa comercializadora de arroz con renta bruta menor al 5% del distrito de Lambayeque.

##### **Objetivo Especifico 2**

Demostrar como los pagos a cuenta del impuesto a la renta calculados con el porcentaje mínimo establecido por el artículo 85 del DL.1120, no se ajustan al impuesto a la renta anual del 2013, y restringen la liquidez de la empresa comercializadora de arroz con renta bruta menor al 5% del distrito de Lambayeque.

## **V. Materiales y métodos**

## 5.1 Aspectos Metodológicos

**Variable:** La liquidez de la empresa

### **Definición Conceptual**

La liquidez de la empresa en realidad es la capacidad de la empresa para hacer frente a sus obligaciones de pago, obligaciones financieras de corto plazo. Aquellas obligaciones que se han pactado originalmente, en tiempo y forma.

### **El británico Northern R. (1995) dice:**

Eso significa que no tienen dinero para pagar”. Todo parte de una confusión bastante habitual entre problemas de liquidez y problemas de solvencia. “Una empresa no es solvente cuando sus activos no son suficientes para respaldar sus pasivos. Es decir, que ni vendiendo todo lo que tiene podría pagar sus deudas. Un problema de liquidez no es lo mismo, simplemente es un problema de pagos y cobros a corto plazo. Llevado a lo sencillo, no tiene dinero contante y sonante para hacer frente a los pagos a corto plazo. (p.37)

Santander G. (2007), señala que:

La liquidez puede tener diferentes niveles en función de las posibilidades y volumen de la organización para convertir los activos en dinero en cualquiera de sus formas: en caja, en banco o en títulos monetarios exigibles a corto plazo. Si una empresa no posee liquidez, cualquier problema que pueda tener ya no será prioritario, por la simple razón de que la falta de liquidez provocara un nuevo orden de prioridad de las tareas llevadas a cabo. Es un hecho constatado, que la falta de liquidez provoca un mayor número de cierres de empresas que la pérdida de beneficios. (p.44)

**Definición Operacional:** La liquidez empresarial

Tabla 4

*Operacionalización de la variable liquidez*

<b>Dimensiones</b>	<b>Indicadores</b>	<b>Periodo</b>	<b>Análisis</b>
Liquidez General	1. Ratio de Liquidez general	2011 - 2013	Aumenta / Disminuye
Liquidez acida	2. Ratio de liquidez inmediata	2011 - 2013	Aumenta / Disminuye
Capital de trabajo	3. $CT = AC - PC$	2011 - 2013	Aumenta / Disminuye
Pago de Obligaciones financieras	4. Obligaciones Financieras / Pasivo Total	2011 - 2013	Aumenta / Disminuye
Pagos a cuenta del IR	5. Total de pagos a cuenta del IR con el Coeficiente ó con el Porcentaje Mínimo de 1.5%	Hasta Julio 2012 - Desde Agosto 2012	Aumenta / Disminuye
Pago del IR Anual	6. 30% de la utilidad antes del IR	2011 - 2013	Crédito sobre el IR / Saldo a regularizar

Fuente: Elaboración propia.

**5.1.1. Método de Investigación**

Según Taylor y Bogdan (1992) la metodología de la investigación busca la manera de enfocar los problemas y la manera en que se buscan respuestas para estos. La investigación se basa en la aplicación de un método y técnicas a una situación o problemática real.

Tamayo, (2003) sostiene que:

La investigación es un proceso y está conformado por una serie de pasos que buscan el descubrimiento de la realidad. La finalidad de la investigación es dar respuestas a los problemas. La investigación debe de llevarse a través de un método en específico. La investigación debe de referirse a problemas concretos y precisos. (p. 49)

Silverman, (2000) define el término de "metodología" de la siguiente manera:

La metodología define como uno abordará el estudio de cualquier fenómeno. En la investigación social las metodologías puede ser definidas de manera muy general (cualitativa o cuantitativa) o muy particular (teoría fundamentada en el terreno). (p, 13)

En los estudios básicos o genéricos el investigador trata simplemente de descubrir y comprender un fenómeno, un proceso, o las perspectivas y visiones de los individuos involucrados en la investigación. El estudio no se enfoca en la cultura ni construye una teoría fundamentada, no son estudios intensivos de casos, unidades o sistemas delimitados. Los datos se recogen a través de entrevistas, observaciones, o análisis de documentos y los resultados son una mezcla de descripción y análisis.

Las características de investigación responden a los del tipo descriptivo, que son los que se utilizan cuando el propósito del investigador es decir cómo es y cómo se manifiesta un determinado fenómeno. Al decir de Hernández (1991):

Los estudios descriptivos buscan especificar las propiedades importantes de personas, grupos, comunidades o cualquier otro fenómeno que sea sometido a análisis. Buscan medir o evaluar diversos aspectos, dimensiones o componentes del fenómeno o fenómenos a investigar, para lo cual se selecciona una serie de cuestiones y se mide cada una de ellas independientemente, para así, describir lo que se investiga; lo que implica un considerable conocimiento del área que se investiga, para realizar las preguntas específicas que se busca responder.(p.62).

Para poder llevar a cabo esa descripción – medición se buscó responder cada uno de los objetivos específicos que nos planteamos. Con este fin, es que hemos organizado los distintos elementos referidos a cada objetivo específico – según lo visto en el marco teórico – de una manera

operacional, lo que nos permitirá hacer las preguntas pertinentes de cada elemento a describir.

Este tipo de investigación busca analizar consumo detalle un asunto o una actividad particular.

A diferencia de otros estudios, el objetivo de esta investigación es el de saber cómo actúa la dinámica o como funciona un proceso de una situación o problema y busca posibles explicaciones para los fenómenos observados.

### **La investigación cualitativa**

Según los académicos, hay varios criterios para seleccionar el método de la investigación cualitativa. Así, por un lado, Morse y Chung (2003) afirma:

Que se recurre a la investigación cualitativa cuando se sabe poco acerca de un tema, cuando el contexto de investigación es entendido de manera deficiente, cuando los límites del campo de acción no están claramente definidos, cuando el fenómeno no es cuantificable, cuando la naturaleza del problema no está clara o cuando el investigador supone que la situación ha sido concebida de manera restrictiva y el tema requiere ser reexaminado. (p.78)

Por otro, Creswell (2003) señala entre las razones para hacer un estudio cualitativo, las siguientes:

(1) la pregunta de investigación. Una investigación cualitativa comienza habitualmente con las preguntas cómo y qué, (2) el tema que necesita ser explorado". Es decir, cuando un tema es nuevo, cuando el tema no se ha estudiado con una muestra representativa o existen teorías que no se aplican directamente a la muestra o al tema en estudio, (3) la necesidad de presentar un detallado examen del tema, (4) la exigencia



de estudiar a las personas en sus situaciones naturales y (5) la consideración del investigador como alguien que aprende activamente y puede narrar en términos de los actores en lugar de constituirse como un experto que los evalúa. En ese sentido, el papel del investigador es entender e interpretar qué está sucediendo; cuáles son las significaciones para los participantes en vez de comenzar con una teoría o patrón de comprensión. (p. 53)

Para Maxwell (1996), la investigación cualitativa puede ser empleada para cinco finalidades:

(a) Comprender los significados que los actores dan a sus acciones, a sus experiencias y a las situaciones en los que participan. (b) Comprender un contexto particular en que los participantes actúan y la influencia que ese contexto ejerce sobre sus acciones. (c) Identificar fenómenos no previstos y generar nuevas teorías fundamentadas en los fenómenos de estudio. (d) Comprender los procesos por los cuales los sucesos y acciones tienen lugar y (e) desarrollar explicaciones causales válidas analizando cómo determinados sucesos influyen sobre otros, comprendiendo los procesos causales de forma local, contextual y situada. (p. 36)

### **Técnicas de Investigación**

La presente investigación tiene la función primordial de interpretar la problemática planteada en el campo de la investigación cualitativa.

Por lo tanto, para que el proceso sea eficiente y eficaz, a más de lo mencionado anteriormente servirá de mucho los métodos, técnicas e instrumentos que proporciona la investigación científica los mismos que servirán y se aplicaran durante el proceso investigativo. Se hará uso y aplicación de los métodos generales o lógicos, como son:

**Inductivo:** El cual nos permitirá llegar a conclusiones de carácter general, siguiendo todos los pasos que este método implica, desde aspectos de carácter puntual y particular, no solo para la tabulación y análisis de la información del diagnóstico, sino también para los demás aspectos o capítulos como el marco teórico, la propuesta y principalmente el análisis de los impactos (propuestas, entrevistas entre otras).

**Deductivo:** Método que sin lugar a dudas servirá de mucho fundamentalmente en los aspectos de carácter técnico y científico, ya que teorías, modelos corrientes, paradigmas, entre otros, serán analizados desde sus aspectos más generales, hasta llegar cronológicamente a aplicar, relacionar y puntualizar en aspectos de carácter particular en todo el proceso investigativo de este proyecto.

**Analítico:** Toda la teoría, hechos y acontecimientos serán analizados técnicamente de tal forma que pueda entenderse estructurada coyunturalmente todos los aspectos relacionados con esta investigación.

**Sintético:** Como todos los anteriores, este método general permitirá como consecuencia del análisis, sintetizar la información relevante relacionada con esta temática, de tal forma que no solo mentalmente nos permitirá organizar ideas y hechos, sino que también los podamos explicitar en el informe a través de organigramas, cuadros sinópticos, mapas conceptuales, ensayos y otros.

**Científico:** Método que también será aplicado en todos los procesos teóricos, operativos y prácticos en la ejecución del proyecto, para lo cual se seguirá planificada y organizadamente los pasos que este

método demanda.

### **Método de Estudio de caso**

Para realizar nuestra investigación utilizaremos el análisis de estudio de caso del tipo explicativo. Para ello Murillo, (2007) afirma que es:

Explicativo. Este tipo de estudio de caso es de carácter descriptivo y tiene el propósito de añadir realismo y ejemplos de fondo al resto de la información acerca de un programa, proyecto, o política. Este estudio de caso describe primordialmente como está sucediendo y por qué, con la finalidad de mostrar el perfil de una situación. Este tipo de estudios son especialmente útiles para ayudar a interpretar otros datos que pueden estar disponibles, tales como encuestas.

El estudio de caso se utiliza para obtener una comprensión en profundidad de una situación y de su significado para los implicados. El interés se pone en el proceso más que en el producto, en el contexto más que en una variable específica, en el descubrimiento más que en la confirmación. Los estudios de casos son descripciones y análisis intensivos de unidades simples o de sistemas delimitados tales como un individuo, un programa, un acontecimiento, un grupo, una comunidad o una empresa. (p. 13)

Para Stake (1998) es el estudio de la particularidad y de la complejidad de un caso singular, para llegar a comprender su actividad es circunstancias concretas.

Asimismo, Muñoz, (2001) resalta: La particularidad más característica de este método es el *estudio intensivo y profundo de un caso* o una situación con cierta intensidad, entiendo éste como un “sistema acotado” por los límites que precisa el objeto de estudio, pero enmarcado en el

contexto global donde se produce. (p. 27)

Por otro lado, Yin, (1994) distingue tres tipos de objetivos diferentes:

Exploratorio: cuyos resultados pueden ser usados como base para formular preguntas de investigación.

Descriptivo: intenta describir lo que sucede en un caso particular.

Explicativo: facilita la interpretación.

Pérez (1994) señala las siguientes características del estudio de caso:

Es particularista: Se caracteriza por un enfoque claramente ideográfico, orientado a comprender la realidad singular. El cometido real del estudio de caso es la particularización no la generalización. Esta característica le hace especialmente útil para descubrir y analizar situaciones únicas. En el ámbito educativo nos encontramos con la necesidad de analizar y profundizar en situaciones peculiares. (p. 34)

La estrategia de indagación de estudio de caso se caracteriza por tratar de interpretar el fenómeno en el contexto en el que tiene lugar, enfocándose en descripciones y explicaciones holísticas. Es un proceso en el que se trata de describir, analizar e interpretar una entidad en términos cualitativos, complejos y completos. Más aún, las características especiales del estudio de casos es que es particularista, descriptivo y heurístico.

En nuestro estudio de caso es particularista porque se enfoca en una situación, acontecimiento o fenómeno particular. El caso en sí mismo es importante por lo que revela acerca del fenómeno y por lo que representa. Es descriptivo, ya que el producto final es una descripción rica y densa del fenómeno bajo estudio. Incluye tantas variables como sea posible y retrata sus interacciones, por lo general, en un periodo de tiempo. Es heurístico, porque ilumina en la comprensión del fenómeno bajo estudio.

El estudio de caso, como diseño de investigación cualitativa, provee la herramienta para realizar una investigación a profundidad. De acuerdo con Berrios (2002):

Existen tres maneras en las que el estudio de caso hace un importante aporte a la investigación cualitativa: (a) se puede derivar de ellos un aprendizaje profundo por su naturaleza única, (b) es el mejor camino para comprender problemas que no han podido comprenderse mediante el uso de otra estrategia y (c) pueden contribuir con otras formas de investigación cuando se usa en forma exploratoria. (p. 52)

Diversos autores dan distintas definiciones respecto a la estrategia de estudio de casos. Así, Bromley (1990) define: “Los estudios de casos como la investigación sistemática de un evento o grupo de eventos relacionados que tienen como objetivo describir, explicar y ayudar en el entendimiento del fenómeno estudiado”. (p. 72)

Mientras que, para Yin (1994): Es un diseño empírico que investiga un fenómeno social contemporáneo dentro del contexto de la realidad social. (p. 153)

Del mismo modo, para Miles y Huberman (1994): El estudio de casos es un fenómeno que “vive” en un contexto específico. (p. 82)

Finalmente, por su parte, Stake (1994) afirma que: “el estudio de un caso no es la elección de un método sino, más bien, la elección de un objeto para ser estudiado”. (p. 101)

La estrategia del estudio de casos, según Yin (1994), es particularmente válida tanto cuando se presentan preguntas del tipo

“cómo” o “por qué”, como cuando el investigador tiene poco control sobre los acontecimientos y, también, cuando el tema es contemporáneo. Las preguntas “cómo” y “por qué” exigen respuestas explicativas y constituyen, según la opinión de algunos autores, las teorías en la investigación científica. (p.156).

Yin (1994) considera que:

El método de estudio de casos apropiado para temas que se consideran prácticamente nuevos, pues en su opinión, la investigación empírica tiene los siguientes rasgos: (a) examina o indaga un fenómeno contemporáneo en su entorno real, (b) las fronteras entre el fenómeno y su contexto no son claramente evidentes, (c) se utilizan múltiples fuentes de datos y puede estudiarse tanto un caso único como múltiples casos. (p. 26)

Para Creswell (2003), los estudios de casos se hacen cuando se explora en profundidad un programa, un evento, una actividad, un proceso o uno de diversos individuos en un tiempo y espacio determinado; así como, también, afirma que el estudio de casos es una exploración de un sistema limitado: en un tiempo y en un lugar. (p. 67)

Por su parte Stake (1995) señala que el estudio de casos posee las siguientes características:

(a) un carácter específico, (b) sus límites pueden ser definidos y reconocidos, (c) contiene comportamientos que pueden enmarcarse en patrones, y d) es único y ocurre en un contexto específico. Además el estudio de casos requiere de una unidad de análisis que permita interpretar a profundidad el comportamiento en estudio. Esta puede ser un individuo o un grupo. (p. 84)

**Razones por las que se eligió la investigación cualitativa y de estudio de caso**

La presente investigación eligió el método cualitativo, siguiendo a Creswell (2009) por las siguientes razones:

Por el propósito de la investigación, es decir, comprender y explicar los efectos del pago a cuenta del impuesto a la renta mediante el artículo 85 en la liquidez de la empresa comercializadora de arroz y sus consecuencias en el capital de trabajo y el financiamiento.

Por la naturaleza de las preguntas de la investigación. En este caso es conocer los efectos del pago a cuenta del impuesto a la renta en la liquidez de la empresa y como está restringiendo su actividad económica y financiera. ¿Qué estrategias la empresa está utilizando para administrar su liquidez con la nueva norma del pago a cuenta del impuesto a la renta y mantener un nivel óptimo de capital de trabajo? ¿Qué estrategias están utilizando los gerentes de la empresa para mantener la liquidez y optimizar el capital de trabajo de la empresa a pesar del excesivo pago a cuenta del impuesto a la renta?

Porque el tema necesita ser explorado. No hay literatura desarrollada directamente referida al pago a cuenta de su impuesto a la renta mediante el artículo 85 del DL 1120 y su efecto en la liquidez de la empresa, dentro del marco de las normas tributarias.

Porque las teorías no se aplican directamente a la muestra. Los enfoques del pago a cuenta del impuesto a la renta empresarial se limitan a la perspectiva del ente recaudador, mientras que el punto de vista del empresario directamente afectado ha sido escasamente estudiado.

Porque se necesita estudiar a las empresas en sus situaciones naturales. En el caso de la empresa Inversiones ZZ SAC, necesita ser estudiada en su propia zona de operación y en sus propias actividades

cotidianas.

Porque hay necesidad de presentar un detallado examen del tema sobre los pagos a cuenta del impuesto a la renta mediante el artículo 85 y sus consecuencias en la liquidez de las empresas. En la literatura sobre el impuesto a la renta en general, no se tienen certezas sobre las estrategias para incrementar la recaudación fiscal del impuesto a la renta de tercera; por un lado, algunos autores consideran que la recaudación del impuesto a la renta e tercera es un problema sin vista de solución.

Busca responder a la pregunta de cómo afecta los pagos a cuenta del impuesto a la renta aplicando el coeficiente desde la vigencia del artículo 85 del DL 1120 en la liquidez de la empresa comercializadora de arroz.

Posee un carácter específico, por ejemplo, se estudia como la aplicación de la nueva norma tributaria del impuesto a la renta afecta la liquidez de la empresa.

Está limitado por un contexto definido; el distrito de Lambayeque.

Contiene comportamientos que pueden enmarcarse en los marcos conceptuales tributarios; en este caso, el tratamiento tributario del pago a cuenta del impuesto a la renta de la empresa.

Ocurre en un contexto geográfico específico: zonas productoras de arroz como Lambayeque.

### **La población y Muestra**

La población son las empresas comercializadoras de arroz, y la muestra por conveniencia para el estudio de caso es la empresa Inversiones ZZ SAC., (Se puso ese nombre para proteger la identidad de la empresa por



la información real que nos facilitara para el estudio de caso) su giro es la comercialización de arroz en el distrito de Lambayeque.

### **Unidad de análisis**

La unidad de análisis de la presente investigación es la empresa comercializadora de arroz “Inversiones ZZ SAC”.

El proceso de selección del caso se inició escogiendo, identificando el escenario para la investigación dentro del distrito de Lambayeque. Para seleccionar el escenario de la investigación dentro del distrito, se realizaron dos pasos previos:

Identificación de zonas productoras de arroz en la que se concentran el mayor número de empresas comercializadoras de arroz.

Identificación de la intervención del Estado para recaudar los impuestos a la renta mediante el artículo 85 del DL 1120 a las empresas comercializadoras de arroz identificadas de la zona.

Se identificó al distrito de Lambayeque donde existe una cantidad significativa de infraestructura física de los molinos de arroz que abastecen a las empresas comercializadoras de arroz.

### **5.1.2. Fuente de Información**

Las fuentes de información se recogerán de entrevistas a profundidad y de documentos oficiales e institucionales.

### **Información primaria de la empresa**

Se procedió a seleccionar a los directivos y funcionarios de la empresa comercializadora de arroz Inversiones ZZ SAC, como informantes primarios, porque son ellos los que conocen el problema que se está investigando, y

tienen la capacidad de reflexionar acerca de la información que se ha solicitado y han mostrado predisposición para intervenir en el estudio.

Como se puede observar el caso tiene relevancia por su ubicación geográfica, por el sector al que pertenece, por la intervención del Estado como ente recaudador y por las implicancias de la norma en la actividad empresarial.

Se aplicó una entrevista piloto a fin de conocer el tema y luego llevar a cabo la entrevista a profundidad a los directivos y funcionarios de la empresa, que contaban las siguientes características:

Directivo Gerente General

Gerencias de operaciones y ventas. Contador.

En el proceso de selección de los funcionarios para las entrevistas, se intentó entrevistar a otros trabajadores pero se descartaron a aquellos informantes cuyos resultados mostraban desconocimiento del tema tributario en la actividad empresarial.

Así mismo, obtendremos información confidencial de los Estados Financieros de la empresa Inversiones ZZ SAC. Los cuáles serán la información más importante para el desarrollo de la investigación, gracias al interés de los directivos y funcionarios por resolver el problema que le afecta a la empresa en mención.

### **Información secundaria**

En esta fase se estudiara la problemática con documentos oficiales provistos por el Ministerio de Agricultura, el Instituto Nacional de Estadística (INEI), informes especializados de otros organismos de la Región Lambayeque. Se identificará, caracterizará y comparará las fuentes y enfoques teóricos que los sustentan. Para este efecto se llevará a cabo un

análisis descriptivo comparativo de la información obtenida de los documentos enmarcados en el estudio de caso.

### **5.1.3. Técnicas de Información**

Este trabajo de investigación considera las siguientes técnicas aportadas por el enfoque de la etnografía que incluyen:

La observación como técnica. “Observar es describir sistemáticamente eventos, comportamientos y artilugios en el escenario social elegido para ser estudiado” indicado por Kawulich, (2005):

Se usa la observación como técnica, porque proporciona a los investigadores métodos para revisar expresiones no verbales de sentimientos, determinan quién interactúa con quién, permite comprender cómo los participantes se comunican entre ellos y verificar cuánto tiempo se gasta en determinadas actividades. (p.106)

La observación que se realiza es externa no participante; en ésta el observador presencia y registra lo que ocurre sin intervenir. En cierta medida es estructurada ya que lo que se pretende observar se determina en función de los aportes de los de los diferentes autores analizados en el marco teórico, los cuales fueron determinantes en la definición de las categorías anteriormente descritas.

En nuestro caso, la observación nos facilita evidencias sobre la interacción entre las acciones que toma la dirección empresarial ante el cambio de la norma impositiva para el pago a cuenta del impuesto a la renta, en dos periodos diferentes que nos permitirá analizar como los anticipos del impuesto a la renta afecta a la liquidez de la empresa.

La entrevista abierta como técnica explica Delgado y Gutiérrez (1995):

“El proceso comunicativo por el cual un investigador extrae una información de una persona. La entrevista abierta es la situación de la confesión donde se invita al sujeto entrevistado a la confidencia. (p. 62)

La entrevista abierta es importante para abordar un estudio de caso, porque permite visualizar la actitud de los individuos, recoger una visión subjetiva de los actores sociales, entre otros.

La entrevista abierta y guiada que da la opción de obtener información clave por parte de los responsables, para conocer y evaluar imaginarios sobre la situación en la empresa, sin imponer reglas sobre cómo y qué responder.

Las imágenes que permiten capturar fenómenos que trascurren en la actividad empresarial, ayudan a plasmar parte de los imaginarios y sus relaciones espaciales.

La información documental que permite informar sobre hechos que han pasado o están pasando con las empresas en la zona de estudio e indagar sobre otras visiones derivadas de otros autores.

La información documental permite, mediante la recopilación de información, conocer y comprender el fenómeno estudiado, a través de un conjunto de recursos bibliográficos.

La investigación concentra un alto componente cualitativo, debido a que incorpora elementos a través de los cuales se pretende priorizar la observación, análisis e interpretación de fenómenos, acontecimientos y hechos que prevalecen en la empresa. Por tal motivo se indaga por las percepciones que desde el espacio interno y externo, al igual que por las interrelaciones que se tejen entre los mismos.

## **Entrevista**

Para esta investigación se utilizará como instrumento el cuestionario de preguntas abiertas semiestructuradas para llevar a cabo unas entrevistas a profundidad a los directivos y funcionarios de la empresa conocedores del problema estudiado.

La pauta de la entrevista a profundidad a los funcionarios fue validada en una aplicación piloto. Se corrigió y adecuó la pauta de la entrevista según la prueba piloto: ubicación de las preguntas, clarificación de las preguntas y el uso adecuado de términos.

Las entrevistas se realizaron bajo el método de las entrevistas a profundidad con la pautas de preguntas validadas. Se programó dos semanas de entrevistas en las áreas de la empresa y, para ello, los investigadores viajaron al distrito de Lambayeque donde se ubica la empresa, y realizaron las entrevistas a profundidad con un promedio de dos horas y media por funcionario. En cada área de la empresa, se ubicó a un informante conocedor del tema económico, financiero y tributario de la empresa en estudio.

Esta técnica utilizada para entrevistar permite que los funcionarios entrevistados se sientan en confianza con el entrevistador. Las entrevistas se realizaron con narraciones agradables y seleccionadas por los propios funcionarios y se concentra en los cambios que los entrevistados consideran más importantes y significativos.

## **Análisis de la información**

“El análisis de la información, es un proceso cíclico de selección, categorización, comparación, validación e interpretación inserto en todas las fases de la investigación que nos permite mejorar la comprensión de un

fenómeno de singular interés” (Sandín, 2003: p.6)

Todo el análisis y elaboración de la información de los datos obtenidos, son la clave de una investigación cualitativa, en la cual se puede hablar de un proceso cíclico insertado en todas las etapas de la investigación, y que tiene como objetivo, contestar, triangular y validar todo el estudio obtenido para establecer en referencias los objetivos de la investigación.

Analizar la información supone organizar formas de establecer categorías, modelos, unidades descriptivas, además de interpretar la información, dando sentido y significado al análisis, explicando las categorías, buscando relaciones entre las dimensiones descriptivas.

Hace parte del análisis de datos cualitativos las siguientes características:

El análisis no es la última fase del proceso de investigación, es concurrente con la recolección de los datos y cíclico.

El proceso de análisis es sistemático y comprensivo, pero no rígido.

Trabajar los datos incluye una actividad reflexiva que resulta de un grupo de notas analíticas que guían el proceso.

Los datos son “segmentados”, es decir, agrupados en “unidades” relevantes y significativas de manera que la conexión con el todo se mantiene.

Los segmentos de datos son categorizados de acuerdo a un sistema organizativo que suele ser derivado de los propios datos.

La herramienta intelectual más importante es la comparación.

Las categorías para ordenar los segmentos son tentativas y preliminares al comienzo; permanecen flexibles,

Manipular los datos cualitativos durante el análisis es una actividad ecléctica; no existe una forma “correcta”.

Los procedimientos no son “científicos” ni “mecánicos”.

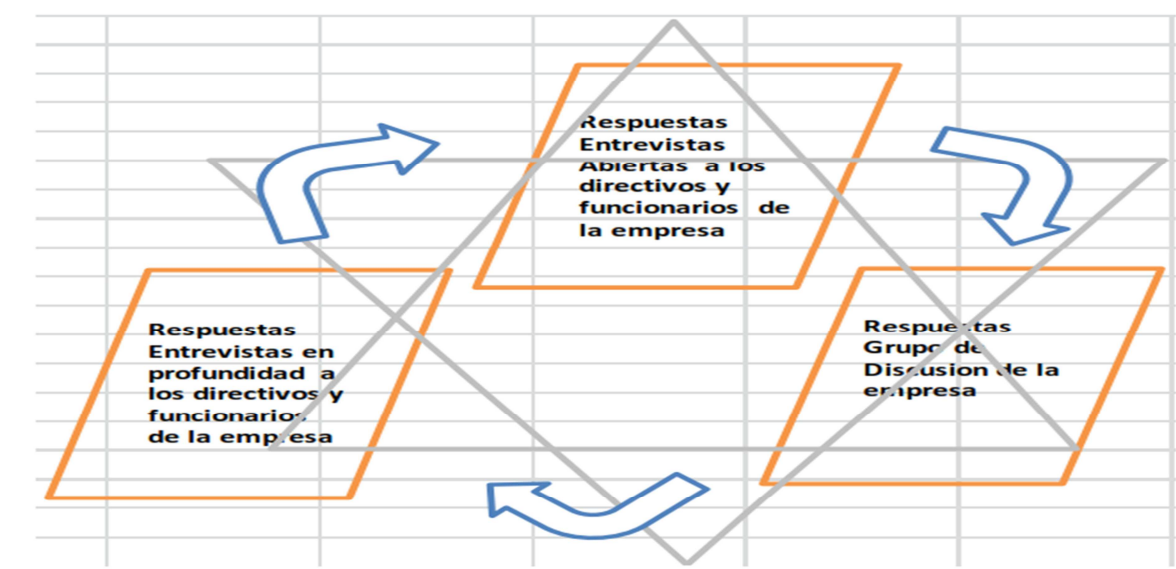
El resultado del análisis es algún tipo de síntesis de nivel superior, una descripción de patrones y temas, una identificación de la estructura fundamental que remonta al fenómeno estudiado, una hipótesis provisional, un nuevo concepto o categoría teórica.

Características del análisis de datos cualitativo, (Tesch, 1990:p.95)



Figura 3. Análisis cualitativo: características. Fuente: (Praun,2005: p.229)

Con la técnica de recogida de información, empleamos la triangulación, el método de comparaciones constantes (Lincoln, 1985:p.186) para confrontar las percepciones de los diferentes participantes de nuestro estudio: Comparamos las respuestas de las entrevistas abiertas (semiestructuradas) y en profundidad aplicadas a los funcionarios de la empresa, con la información recogida del grupo de discusión con coordinadores y expertos en el tema.



*Figura 4.* Triangulación adaptada para el análisis de nuestro trabajo,  
Fuente (Praun,2005, p.230)

De acuerdo con las diferentes técnicas y estrategias de recogida de información, presentamos el proceso de análisis de datos cualitativos.

El análisis de las informaciones del contenido de las entrevistas abiertas, grabadas en la filmadora, entrevistas a profundidad y el grupo de discusión, hicimos uso de algunas técnicas que ayudaron a sistematizar los datos recogidos.

Para llevar a cabo el análisis de los documentos se realizará una



comparación de contenido siguiendo a Ruiz, (1996):

Realizó una interpretación del discurso que se presenta en los documentos. El análisis de contenido es una técnica para leer e interpretar el contenido de cualquier documento, más concretamente de los documentos escritos. Se basa en la lectura como instrumento de recogida de información, la cual debe hacerse de manera sistemática, objetiva, replicable y válida. Un texto escrito en un testimonio que puede interpretarse y, en su Interpretación, es el propio investigador el que organiza los materiales y analiza posteriormente su evidencia a través de una serie de prácticas interpretadoras. (p. 46).

El análisis de caso de la empresa en estudio se realizara en base a la información primaria, como son sus estados financieros y los pagos a cuenta del impuesto a la renta realizados desde 2011, 2012, 2013 hasta la actualidad, a fin de evaluar comparativamente la evolución y comportamiento de la liquidez como consecuencia de los pagos a cuenta del impuesto a la renta, y conocer la situación financiera de la empresa en el momento actual.

Los resultados de la investigación se presentarán en tablas y figuras, con las frecuencias y porcentajes, que reflejan el nivel de conocimientos sobre el efecto del pago anticipado del impuesto a la renta en base al artículo 85 del DL. 1120 en la liquidez de la empresa Inversiones ZZ SAC.

Para aplicar la estadística descriptiva y deseamos encontrar los valores estadísticos requeridos se hará uso del método comparativo de evidencias.

Además, se presenta el análisis y la interpretación de los documentos y reportes que muestran el estado actual de los pagos a cuenta del impuesto a la renta de la empresa comercializadora de arroz y su efecto en la liquidez. El análisis de la variable se realiza conforme a los objetivos del estudio.

Además Sandín (2003) nos señala que: “El análisis de la información, es un proceso cíclico de selección, categorización, comparación, validación e interpretación inserto en todas la fases de la investigación que nos permite mejorar la comprensión de un fenómeno de singular interés”. (p. 6)

Este procedimiento es utilizado en el análisis de los datos de la presente investigación en los siguientes pasos:

Primer paso: consistió en la transcripción y organización de las entrevistas. La transcripción de los fragmentos de las entrevistas se realizó tal como son recogidos en las entrevistas.

Segundo paso: registrar comentarios del investigador y reconocer las reacciones, emociones, preconceptos, sensaciones, valoraciones que suscitó el incidente, identificando los temas emergentes que surgen de los datos analizados.

Tercer paso: Se examinan los temas recurrentes a partir del análisis de los conceptos.

Cuarto paso: Se comparan los incidentes buscando elementos comunes y no comunes relacionando los factores y sus dimensiones, al analizar cómo se entrecruzan y vinculan.

Quinto paso: Se comparan los conceptos bien vinculados por medio de oraciones de relación, que provienen de los datos recogidos con el marco conceptual, y que pueden usarse para explicar y predecir fenómenos.

### **La validez de la investigación**

La validez interna o credibilidad se logra cuando el investigador, por medio de observaciones y entrevistas con los participantes del estudio de caso, recolecta información que produce hallazgos que son reconocidos por los informantes

como una verdadera aproximación sobre lo que ellos piensan y sienten. Así, entonces, la credibilidad se refiere a cómo los resultados de una investigación son verdaderos para la empresa que fue estudiada.

La transferencia es paralela a la validez externa o generalización: Este criterio está referido a la posibilidad de extender los resultados del estudio a otras empresas.

Es decir, se trata de analizar qué tanto se ajustan los resultados con otro contexto. En la investigación cualitativa, la audiencia o el lector del informe son los que determinan si pueden transferir los hallazgos a un contexto diferente del estudio. Para ello, se requiere la descripción detallada del lugar y las características de las empresas donde el fenómeno fue estudiado. En consecuencia, el grado de transferencia es la acción de establecer similitud entre los contextos.

### **La confiabilidad de la investigación**

Nivel de dependencia es paralelo al concepto de confiabilidad o consistencia de la investigación. El grado en que se repetirán los resultados al replicar la investigación. El objetivo del criterio nivel de dependencia es conocer si el proceso de investigación es razonablemente estable y consistente, tanto en el tiempo, como por medio de distintos investigadores y métodos.

### **Información secundaria de los principales aspectos de la cadena de comercialización agrícola**

La estructura del mercado del arroz en el Perú sufrió un gran cambio luego de su liberalización y de la eliminación del Banco Agrario. Tanto la comercialización cuanto el financiamiento se han trasladado a agentes privados, que en muchos casos son informales. El arroz es uno de los productos agropecuarios que mayor crecimiento ha presentado en los últimos años.

Para diseñar políticas tributarias adecuadas para el sector es necesario conocer

cuáles son las ineficiencias en el funcionamiento del mercado.

### Importancia económica en el sector agropecuario

El arroz es una planta gramínea que pertenece a la familia poaceae, es uno de los principales cultivos de importancia de la región Lambayeque, es el producto que más aporta al PBI agropecuario y agrícola, por cual genera la mayor cantidad de empleos en el sector agrario. Así mismo, el sector comercio abarca la cuarta parte del PBI de la región Lambayeque. Ver tabla 05.

Tabla 05

Lambayeque: participación porcentual del PBI. Por sectores

	AGRI		ESPI		CONS	COMERC	ALQ	PROD		
	CAZA	PESCA	MINAS	IND.	TRUC	RESTA	DE	SERV	OTROS	TOTAL
Año	SELVI		CANT E		CION	HOTEL	VIVI	GUB	SERV	%
2000	15.75	0.4	0	36.69	4.02	23.17	2.09	3.22	14.66	100
2001	15.74	0.37	0	37.21	3.88	23.37	2.05	3.02	14.36	100
2002	15.72	0.33	0	37.74	3.73	23.58	2.01	2.82	14.07	100
2003	15.7	0.3	0	38.27	3.59	23.78	1.97	2.62	13.77	100
2004	15.68	0.27	0	38.8	3.44	23.98	1.93	2.42	13.48	100
2005	15.67	0.24	0	39.33	3.3	24.18	1.89	2.22	13.17	100
2006	15.65	0.2	0	39.86	3.16	24.39	1.84	2.02	12.88	100
2007	15.63	0.17	0	40.38	3.01	24.59	1.8	1.82	12.6	100
2008	15.61	0.14	0	40.91	2.87	24.79	1.76	1.62	12.3	100
2009	15.6	0.1	0	41.44	2.72	24.99	1.72	1.42	12.01	100
2010	15.58	0.07	0	41.97	2.58	25.2	1.68	1.22	11.7	100

Fuente: BADATUR – OTP 2011.

La agricultura y el comercio aportaron con el 15.58% y el 25.20% del PBI de la región Lambayeque en el año 2010; y tiene en el medio rural una fuerte influencia económica y social, estimándose que la inversión en mano de obra, representa casi el 30% de la producción bruta arroceras regional.

### Siembras y Avances del Cultivo

Las siembras de arroz a nivel nacional en las últimas cinco campañas agrícolas, tuvo su mayor nivel de siembras en la campaña agrícola 2008-2009 con 406,134 ha, siendo un 10.2% superior que la campaña agrícola anterior. La

mayor concentración de las siembras se da en los meses de noviembre a marzo siendo aproximadamente el 54.8% del total de siembras a nivel nacional, debido fundamentalmente que en este periodo del año existe una mayor disponibilidad del recurso hídrico en el norte de país, posibilitando el incremento de las siembras en este periodo. La superficie sembrada en la última campaña agrícola es de 387,677 hectáreas, con un incremento del 5.6% que la campaña agrícola anterior. Ver Tabla 06.

**Tabla 06**  
**Superficie Sembrada Nacional (ha)**

Características	Ago	Set	Oct	Nov	Dic	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul
2006-2007	30,229	23,172	28,594	28,970	38,981	39,510	39,580	22,892	11,829	15,983	18,517	25,060
2007-2008	26,036	29,209	28,213	32,954	39,681	47,022	58,679	28,017	15,609	19,352	20,621	23,101
2008-2009	37,450	29,019	29,178	39,078	31,137	67,472	44,934	29,777	13,330	18,161	21,332	25,267
2009-2010	33,289	29,482	28,275	33,815	43,303	52,538	73,335	25,396	14,206	17,736	18,679	25,787
2010-2011	33,529	26,459	28,150	34,646	39,203	34,155	54,976	38,190	16,966	19,268	19,539	22,184
2011-2012	30,978	37,764	25,317	27,254	41,533	40,955	82,494	26,507	15,242	17,774	16,453	25,510

**Fuente: MINAG-OEEE**

La tendencia creciente en la superficie sembrada en este cultivo se debe principalmente por el aumento en el consumo interno, el cual está aproximadamente entre los 63.5 kilos de consumo anual por persona. Por otro lado para la elaboración del calendario de siembras se ha tomado como referencia la campaña agrícola 2011- 2012, siendo la superficie sembrada total de 387,677 ha, siendo la mayor concentración de las mismas entre los meses de noviembre a marzo con 54.8%, el mes de mayores siembras es febrero participando con el 15%. Ver tabla 07.

**Tabla 07**  
**Calendario de Siembras (%)**

Características	Ago	Set	Oct	Nov	Dic	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	;Jul
Siembras	Menores Siembras			Mayores Siembras					Menores Siembras			
	24.00%			54.80%					21.30%			
(%)	9.10%	7.20%	7.70%	9.40%	10.70%	9.30%	15.00%	10.40%	4.60%	5.20%	5.30%	6.00%

Fuente: MINAG-OEEE

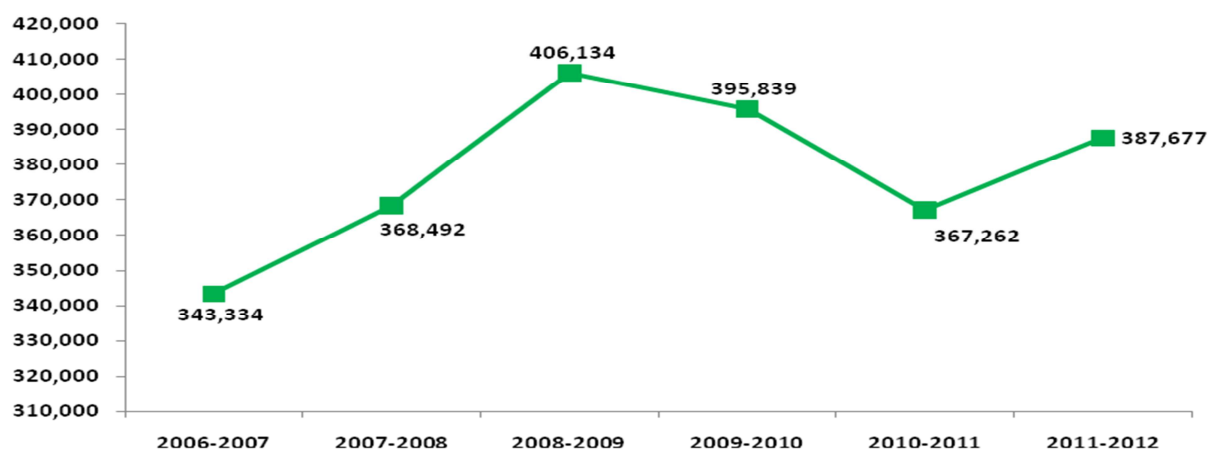
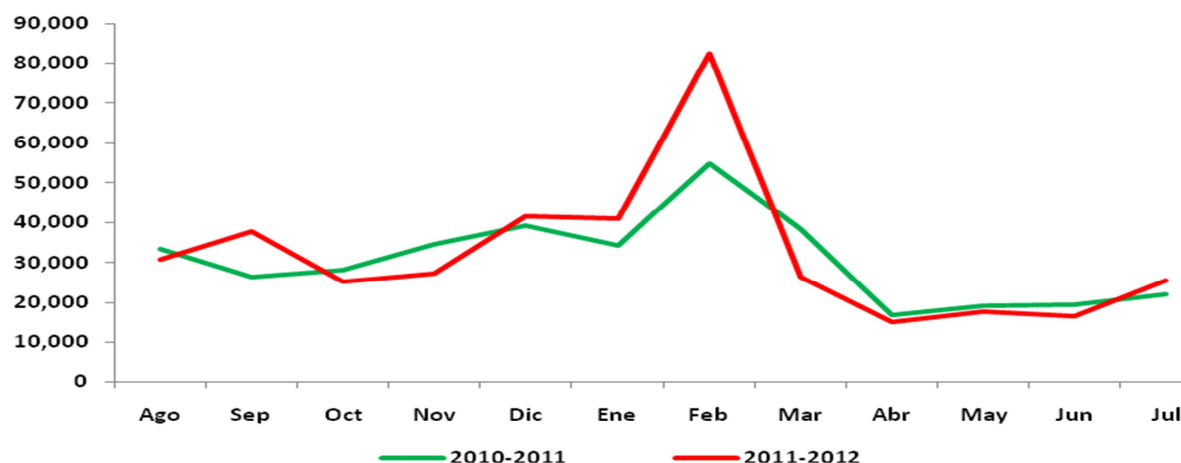


Figura 05. Superficie Sembrada Nacional Campañas Agrícolas (Agosto-Julio),

Fuente: MINAG-DGCA-DIA

En la campaña agrícola 2011-2012, las siembras entre agosto a julio, tuvo un incremento del 5.6% con respecto al mismo periodo de la campaña agrícola anterior. Este incremento se produce principalmente por la mayor disponibilidad del recurso hídrico en el norte del país, que fundamentalmente tiene los mayores crecimientos entre noviembre a marzo.



*Figura 06. Avance de Siembras (ha),*

*Fuente: MINAG-DGCA-DIA*

La superficie sembrada a nivel departamental entre agosto a julio en la campaña agrícola 2011-2012, fue de 387,677 ha, con un incremento del 5.6% con respecto al mismo periodo de la campaña anterior, apoyados por el crecimiento en los departamentos de Lambayeque (16.9%), Loreto (10.3%), San Martín (9.9%) y Piura (9.6%), principales productores a nivel nacional. Este crecimiento en la superficie sembrada se debe fundamentalmente por la mayor disponibilidad de recurso hídrico en la zona norte del país. Ver tabla 08.

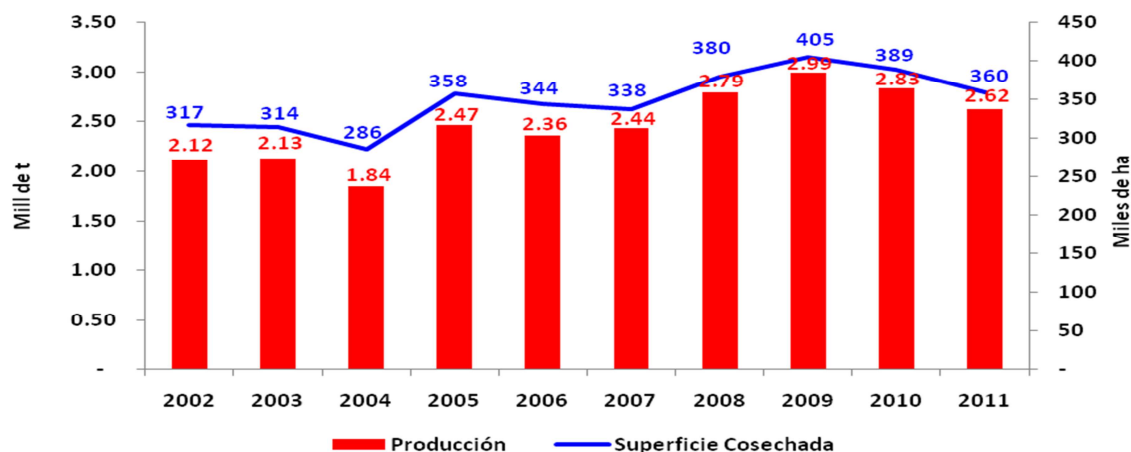
Tabla 8

*Superficie Sembrada Regional (ha) (agosto-julio)*

Región	2010-2011	2011-2012	Var %
San Martín	77,915	85,629	9.90%
Lambayeque	40,350	47,184	16.90%
La Libertad	31,256	31,815	1.60%
Cajamarca	31,256	28,096	-1.00%
Arequipa	28,188	20,001	-29.00%
Piura	19,791	53,874	1.10%
Amazonas	49,172	37,477	-9.60%
Loreto	38,624	36,106	-6.50%
Tumbes	32,727	16,526	-49.50%
Resto del país	33,324	30,971	-7.10%
<b>Total</b>	<b>367,262</b>	<b>387,677</b>	<b>5.60%</b>

## Producción

La producción de arroz ha venido creciendo a una tasa promedio de 2.4% en los últimos diez años, el mismo que se viene sustentando por una mayor área cosechada en el año 2009, pero reduciéndose en los años 2010 y 2011.



*Figura 7. Comportamiento de la Producción y Superficie Cosechada,*  
Fuente: MINAG-DGCA-DIA

Para construir el calendario de producción, se ha tomado como referencia el año 2011, resultando la mayor concentración en la producción de arroz se da entre los meses de marzo a julio, con un 63% y la menor producción se da entre los meses de agosto a febrero que es aproximadamente del 37%. Cabe mencionar que a un mayor nivel en la producción el efecto es directo en los precios en chacra. Ver tabla 09.

Tabla 9

*Calendario de Producción (t), Año 2012*

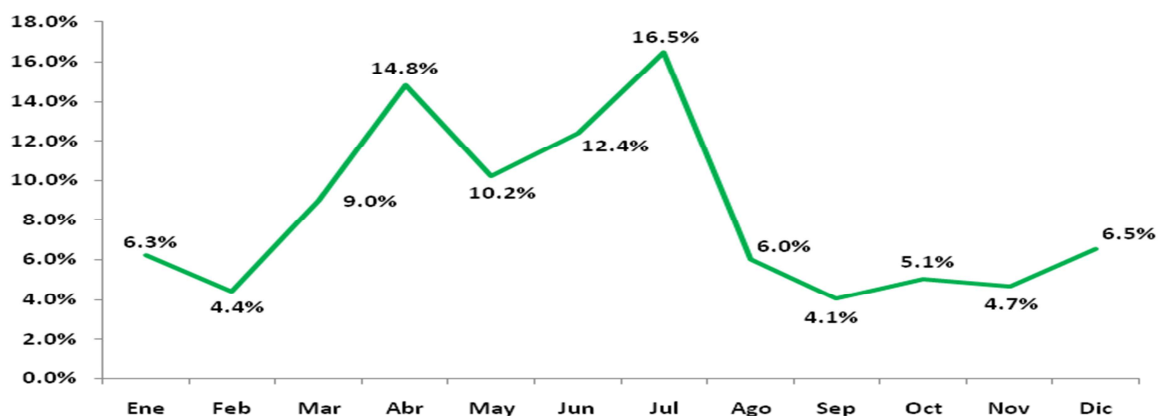
Calendar io	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Total
Prod.	23182 6	129,52 4	199,72 9	268,89 7	530,13 0	582,47 4	349,39 5	94,89 9	98,97 1	137,36 2	127,54 1	248,39 4	2,999,1 41
(%)	7.70%	4.40%	9.00%	14.90 %	10.20 %	12.40 %	16.50 %	6.00 %	4.10 %	5.10%	4.70%	6.50%	100%

Fuente: MINAG-OEEE,



**VERDE:** Mayor nivel de producción (63%)

**AZUL:** Menor nivel de producción (37%)



*Figura 8. Calendario de Producción, Año 2011 (%), Fuente: MINAG-OEEE*

De acuerdo a la superficie cosechada a nivel regional en el año 2011, ha existido una disminución de (7.5%); los departamentos con los decrecimientos más importantes en la superficie cosechada son Lambayeque (-27.8%), Piura (-20.2%), Amazonas (-13.5%), La Libertad (-3.3%) y Cajamarca (-2.8%), todo esto con respecto al año 2010.

La producción a nivel nacional tuvo un decrecimiento de 7.3% en el año 2011, con respecto al año anterior, apoyados principalmente por Lambayeque (-30.8%), Piura (-23.3%) y Amazonas (-12.5%), cabe mencionar que los seis primeros departamentos productores concentran el 78.1% de la producción, siendo San Martín, Piura, La Libertad, Lambayeque, Amazonas y Arequipa los principales productores a nivel nacional. Ver tabla 10.

Tabla 10

*Producción y Superficie Cosechada Nacional*

Regiones	Superficie Cosechada			Producción (t)			
	2010	2011	Var %	2010	2011	Var %	Particip %
San Martín	76,	78,425	2.	5	521,838	4.	19.9
Piura	55,	44,175	-	4	383,315	-	14.6
La Libertad	32,	31,276	-	3	322,520	6.	12.3
Lambayeque	52,	38,186	-	4	282,166	-	10.8
Amazonas	43,	37,822	-	3	282,547	-	10.8
Arequipa	18,	19,292		2	257,559	4.	9.
Cajamarca	28,	28,044	-	2	216,413	-	8.
Tumbes	15,	16,365		1	141,607	10.1	5.
Loreto	31,	34,431	10.5	8	103,403	20.4	3.
Resto del	34,	31,587	-	1	112,659	-	4.
<b>Total</b>	<b>388,6</b>	<b>359,612</b>	<b>-</b>		<b>2,624,458</b>	<b>-</b>	<b>100</b>

*Fuente: MINAG-OEEE.*

En lo que va del periodo enero a octubre del presente año, la superficie cosechada se ha incrementado en un 6.9%, principalmente por incrementos en las regiones de Piura (25.5%). Lambayeque (18.4%) y Cajamarca (9.3%).

La producción en este mismo periodo se ha incrementado en un 12.5%, liderados por Lambayeque (46.0%), Piura (34.2%), Loreto (16.2%), Cajamarca (10.1%), San Martín (6.2%), La Libertad (4.1%) y estos departamentos concentran el mayor nivel de producción con un 74.7%. Estos incrementos tanto en la superficie cosechada como en la producción, se debe principalmente por el incremento en la superficie sembrada de un 5.6%, en la última campaña agrícola. Ver tabla 11.

Tabla 11

*Producción y Superficie Cosechada Nacional (Enero-Junio 2012)*

Regiones	Superficie			Producción (t)			
	2011	2012	Var %	2011	2012	Var %	Particip %
San Martín	78,	82,227	4.80%	52	557,929	6.	18.6
Piura	44,	65,374	48.0	38	607,847	58.6	20.3
La Libertad	31,	31,769	1.60%	32	335,560	4.	11.2
Lambayeque	38,	45,090	18.0	28	410,125	45.3	13.7
Amazonas	37,	37,105	-	28	280,208	-	9.
Arequipa	19,	18,071	-	25	241,328	-	8.
Cajamarca	28,	27,596	-	21	212,879	-	7.
Tumbes	16,	14,710	-	14	126,344	-	4.
Loreto	34,	36,023	4.60%	10	123,957	19.9	4.
Resto del	31,	30,437	-	11	102,964	-	3.
<b>Total</b>	<b>359,6</b>	<b>388,402</b>	<b>8.00</b>	<b>2,624,4</b>	<b>2,999,141</b>	<b>14.3</b>	

Fuente: MINAG-OEEE.

**Rendimiento Promedio (kg/ha)**

El rendimiento promedio nacional en el año 2011 fue de 7,292 kg/ha, un incremento de 0.1% con respecto al año 2010; las principales regiones productoras de este cereal mantienen rendimientos por encima del promedio nacional Arequipa, La Libertad, Piura, Tumbes, Ancash, Cajamarca, Lambayeque y Amazonas a excepción de San Martín principal productor nacional y Loreto que mantienen rendimientos de (6,654 kg/ha) y (2,996 kg/ha) respectivamente. Ver t-12 12.

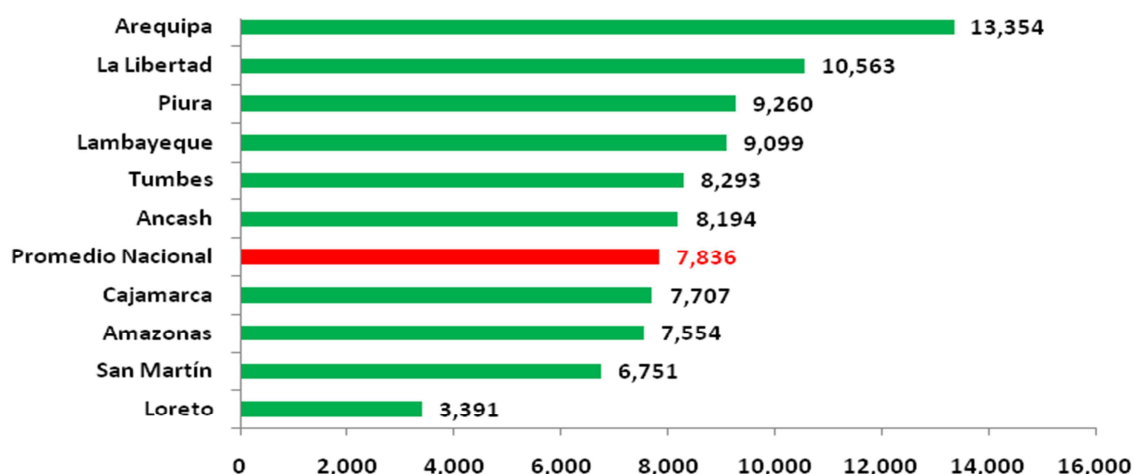
*Tabla 12*

*Rendimiento Promedio (kg/ha)*

Regiones	2010	2011	Var %
Arequipa	13,351	13,354	0.03%
La Libertad	10,312	10,562	2.43%
Piura	8,677	9,298	7.15%
Tumbes	8,653	8,589	-0.74%
Ancash	7,888	8,194	3.88%
Cajamarca	7,717	7,714	-0.04%
Amazonas	7,459	7,552	1.24%
Lambayeque	7,389	9,096	23.10%
San Martín	6,664	6,785	1.82%
Loreto	3,003	3,441	14.58%
Rendimiento Promedio	7,298	7,722	5.81%

*Fuente: MINAG-OEEE*

Como se aprecia en la figura 09, el rendimiento promedio a octubre del presente año es de 7,836 kg/ha, las regiones de Arequipa, La Libertad, Piura, Lambayeque, Tumbes y Ancash mantienen rendimientos por encima del promedio nacional, en comparación con las demás regiones de la selva y sierra del país, con rendimientos promedio por debajo del promedio. La diferencia en los rendimientos promedio en las regiones de la costa con respecto a las demás regiones del país se debe principalmente por las características agroclimáticas y la intensidad de las actividades productivas realizadas en cada una de las mismas.



*Figura 9. Rendimiento Promedio (kg/ha), Octubre 2012,*

*Fuente: MINAG-OEEE*

### **Precios en Chacra (S/. x kg)**

Los precios en chacra en el año 2011 han tenido un crecimiento del 44% con respecto al año 2010, básicamente por la disminución en la superficie cosechada (7.5%) y producción (7.3%) respectivamente. En el año 2011, el mayor precio pagado al productor se dio en Puno con S/. 2.39 por kilogramo, seguido de Cusco con S/. 2.04 por kilogramo y La Libertad con S/. 1.27 por kilogramo. Ver la Tabla 13.

Es importante señalar que los precios en chacra se ven afectados de acuerdo al nivel de producción existente en el mercado es decir a mayor oferta existente los precios tienden a disminuir, por efecto de oferta y demanda.

Tabla 13

*Precios en Chacra (S/. x kg)*

Regiones	2010	2011	Var %
San Martín	0.70	0.97	39.90%
Piura	0.79	1.14	43.50%
La Libertad	0.80	1.27	59.60%
Lambayeque	0.72	1.20	67.50%
Amazonas	0.71	1.01	41.50%
Arequipa	0.85	1.19	40.60%
Cajamarca	0.82	1.05	28.80%
Tumbes	0.90	1.20	33.90%
Loreto	0.46	0.55	19.80%
Cusco	1.38	2.04	48.20%
Puno	1.75	2.39	36.40%
<b>Precio Promedio</b>	<b>0.76</b>	<b>1.09</b>	<b>44.00%</b>

*Fuente: MINAG-OEEE*

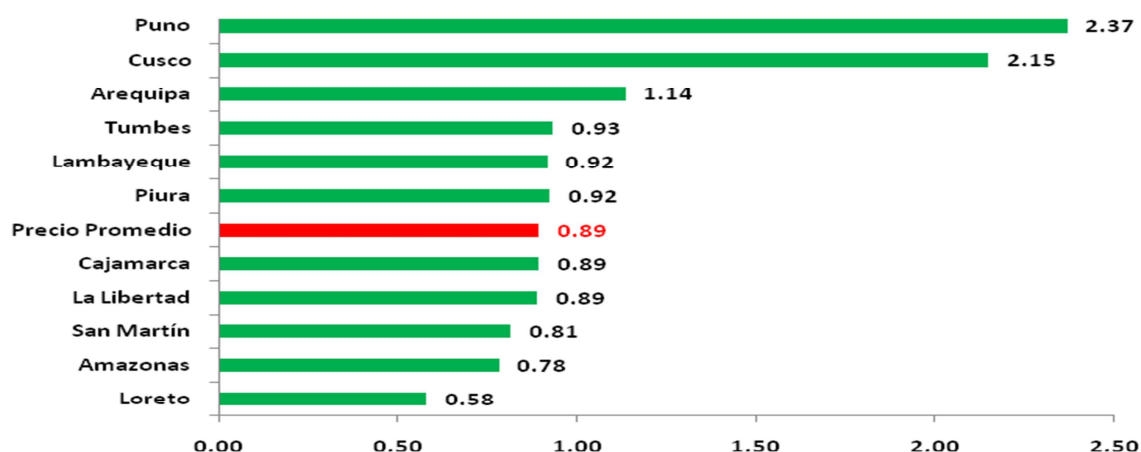
En la tabla 14, se puede apreciar los precios en chacra a octubre 2012 ha mostrado disminuciones del 18.6% en el precio promedio nacional, básicamente por el aumento en la producción de este cereal (12.5%). Las disminuciones más significativas se dan en las regiones de La Libertad (30.1%), Lambayeque (23.6%), Amazonas (22.8%), Tumbes (18.5%), Piura (18.4%), San Martín (15.9%) y Cajamarca (14.9%).

En el gráfico N° 6, se puede observar el precio promedio en chacra que es S/. 0.89 por kilo, los departamentos con precios pagados al productor mayores al precio promedio son Puno, Cuzco, Arequipa, Tumbes, Lambayeque y Piura. Ver tabla 14.

Tabla 14

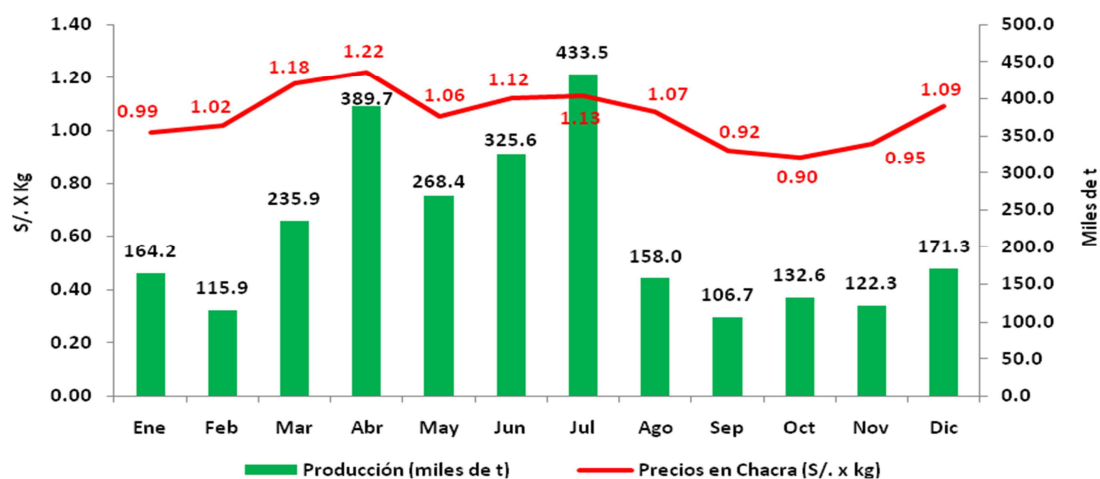
*Precios en Chacra (S/. x kg) (Enero-Octubre 2012)*

Regiones	2011	2012	Var %
San Martín	0.97	0.81	-17.10%
Piura	1.14	0.91	-20.00%
La Libertad	1.27	0.89	-30.10%
Lambayeque	1.2	0.92	-23.60%
Amazonas	1.01	0.79	-22.00%
Arequipa	1.19	1.14	-4.70%
Cajamarca	1.05	0.9	-14.80%
Tumbes	1.2	0.96	-19.90%
Loreto	0.55	0.58	6.00%
Cusco	2.04	2.21	8.00%
Puno	2.38	2.37	-0.50%
<b>Precio Promedio</b>	<b>1.09</b>	<b>0.89</b>	<b>-18.80%</b>

*Fuente: MINAG-OEEE**Figura 10. Precios en Chacra A Octubre de 2012 (S/.x kg,)**Fuente: MINAG-OEEE*

Como se aprecia en la figura 11, existió impacto en los precios en chacra a distintos niveles de producción entre enero a diciembre del año 2011. Entre enero a marzo el precio en chacra alcanzó un precio máximo de S/. 1.18 por kilogramo, con niveles de producción no superiores a las 236 mil toneladas, mostrando que ha

menores niveles de producción el precio en chacra tiende a incrementarse producto de la menor oferta existente en el mercado.



*Figura 11. Comparativo Producción y Precios en Chacra (Año 2011),*

*Fuente: MINAG-OEEE.*

La producción a octubre del presente año es de 2,622.2 mil toneladas, principalmente a mayores niveles de producción la tendencia en el precio en chacra es ir disminuyendo, como se aprecia en el meses de mayo y junio la producción fue de 530.3 y 581.8 mil toneladas a un precio en chacra de S/. 0.87 por kilogramo, en comparación con los demás niveles de producción en los meses de enero a abril y de julio a octubre, existen mayores precios en chacra producto de una menor oferta de arroz en el mercado.



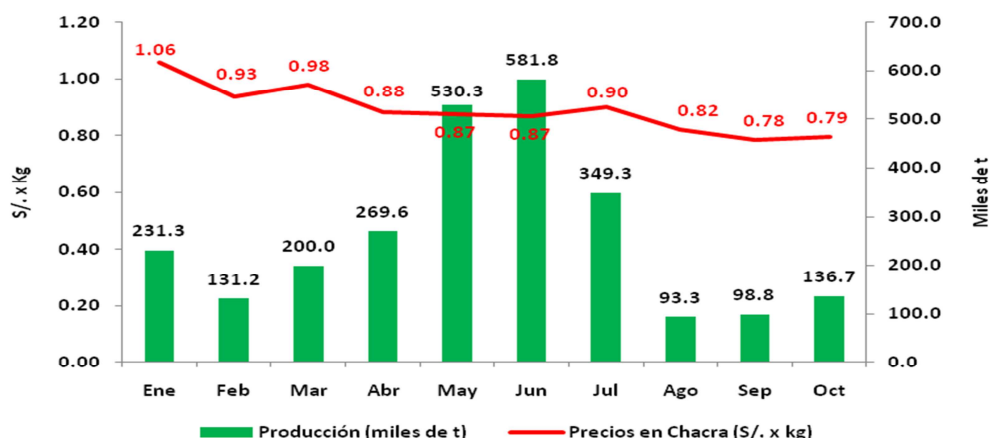


Figura 12. Comparativo Producción y Precios en Chacra (A Oct 2012),

Fuente: MINAG-OEEE

### Precios en Chacra y Producción de la Región Lambayeque

A continuación se presentan las distintas variaciones en el precio por efecto directo en el nivel de producción de la región Lambayeque; y cómo va del precio en chacra en el año 2012.

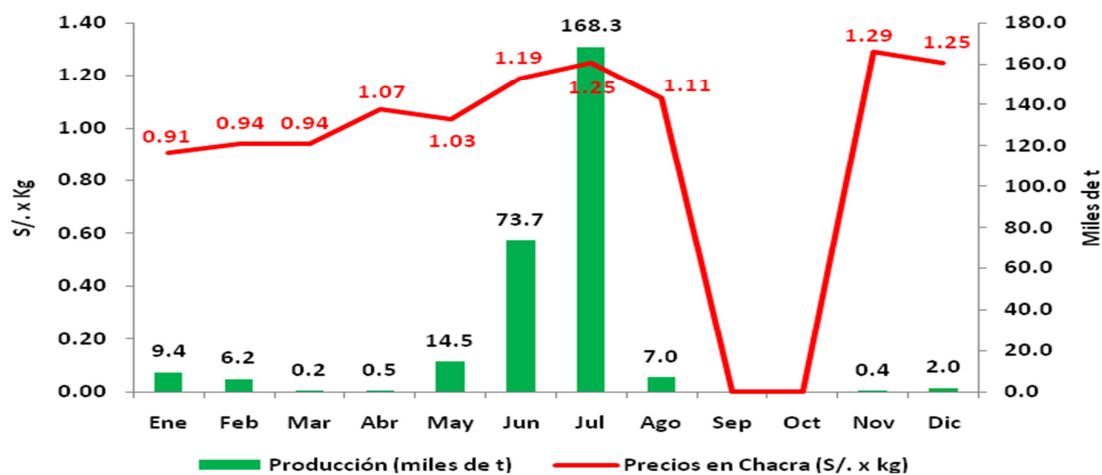


Figura 13. Departamento de Lambayeque, Año 2011,

Fuente: MINAG-OEEE

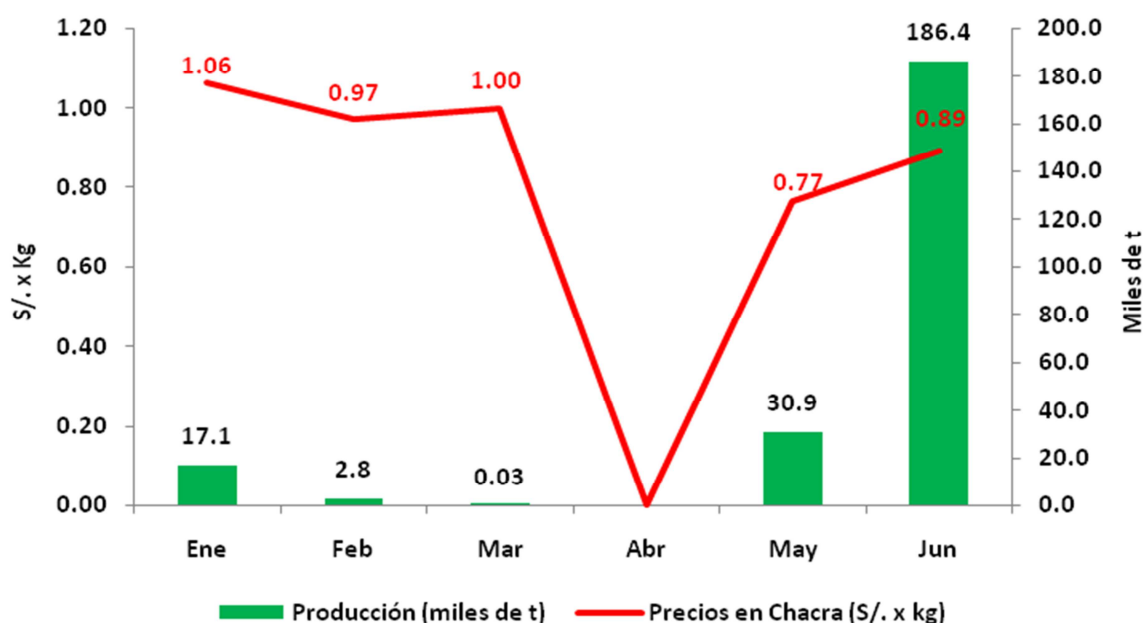


Figura 14. Departamento de Lambayeque (A Junio 2012),  
Fuente: MINAG-OEEE

### Perspectivas del arroz cáscara en 2013

Para el año 2013, la producción de arroz cáscara alcanzaría los 2,9 millones de toneladas, que representa un incremento del 0,2%, con respecto al volumen esperado en el 2012. Esto se sustenta de acuerdo a la Encuesta de Intenciones de Siembra para la campaña agrícola 2012-2013, la superficie cosechada proyectada y el rendimiento promedio de los últimos tres años. Se espera que en los meses de mayor producción, el volumen promedio se encuentre alrededor de las 446 mil toneladas. Ver figura 15.

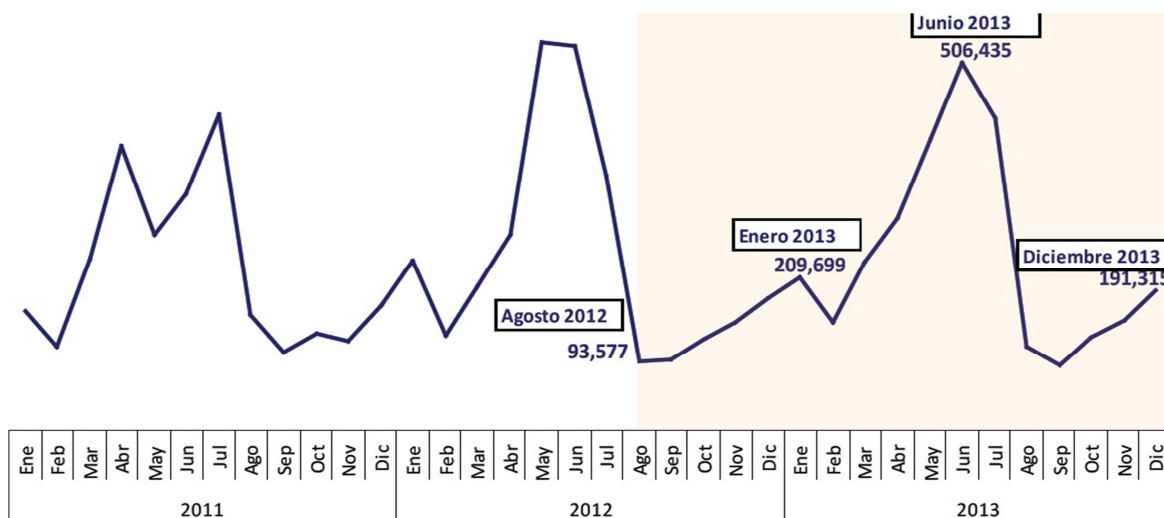


Figura 15. Producción del cultivo de Arroz Cáscara a nivel nacional (t),

Fuente: MINAG-OEEE

Por su parte, el precio de arroz cáscara en chacra estaría ubicándose en S/. 0,71 por kg en promedio durante el 2013, siendo mayor en los primeros meses del año. Esto implica que los precios en chacra en el 2013 se ubicarían ligeramente por debajo de sus precios en el 2012. Ver figura 16

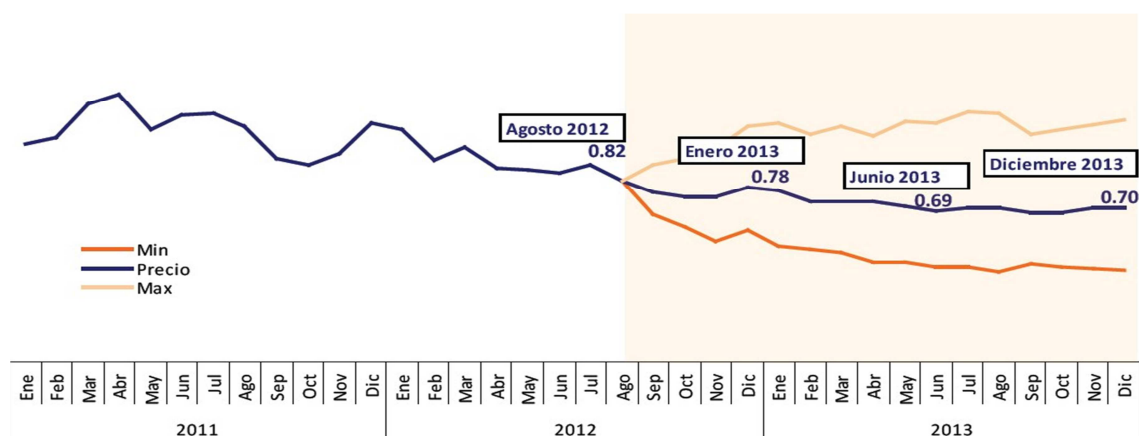


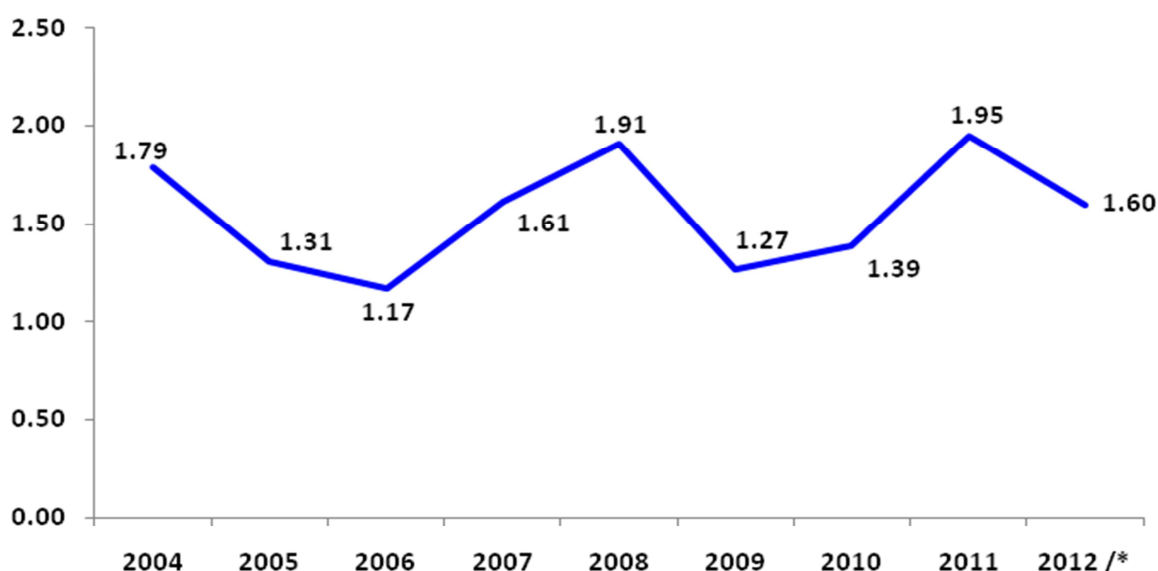
Figura 16. Precios en Chacra del cultivo de Arroz Cáscara ( S/. por Kg.),

Fuente: MINAG-OEEE

### **Precios al por Mayor Mercado Mayorista Santa Anita (S/. x kg) Arroz Corriente**

El precio de arroz corriente a septiembre 2012 es de aproximadamente S/. 1.60 por kilogramo, situación que contrasta con el precio promedio del año 2011 de S/. 1.95 por kilogramo.

La tasa promedio de crecimiento del precio en los últimos nueve años es de - 1.39%, producto de los mayores niveles de producción en los últimos años. Esto se explica debido que el precio de este producto es muy sensible a las variaciones con respecto a la producción. Ver figura 17.



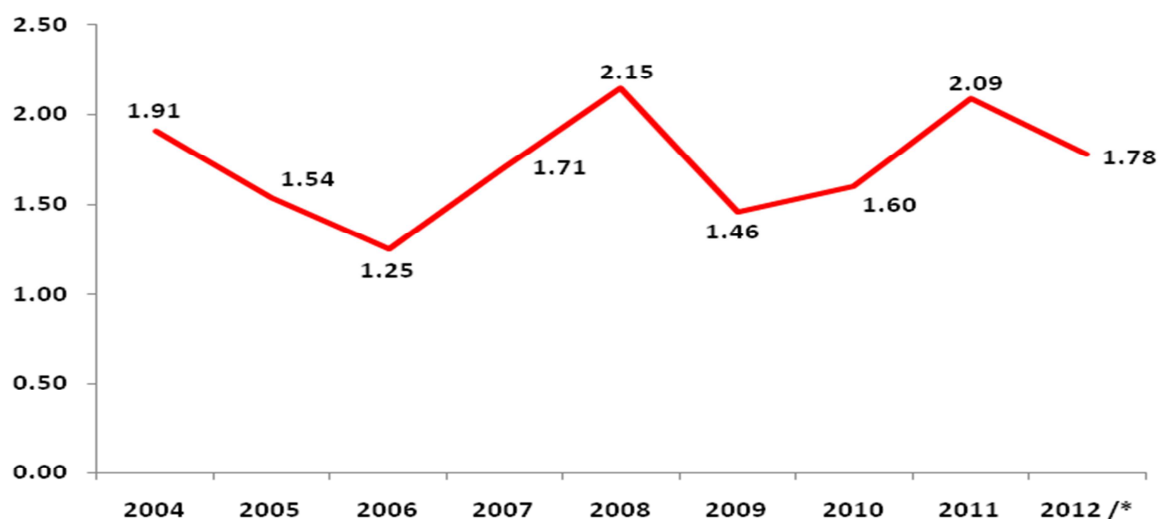
*Figura 17. Precio al por Mayor Mercado Mayorista Santa Anita (S/. x kg),*

*Fuente: MINAG-OEEE-SISAP*

### **Arroz Superior**

El precio del arroz superior, ha tenido una disminución considerable con respecto al precio del año 2011, cotizándose a un precio de S/. 2.09 por kilogramo. A septiembre del presente año el precio se mantiene entre los S/. 1.78 por kilogramo. La tasa promedio de crecimiento en los últimos nueve años ha sido negativa con 0.88% respectivamente. Como se mencionó anteriormente este

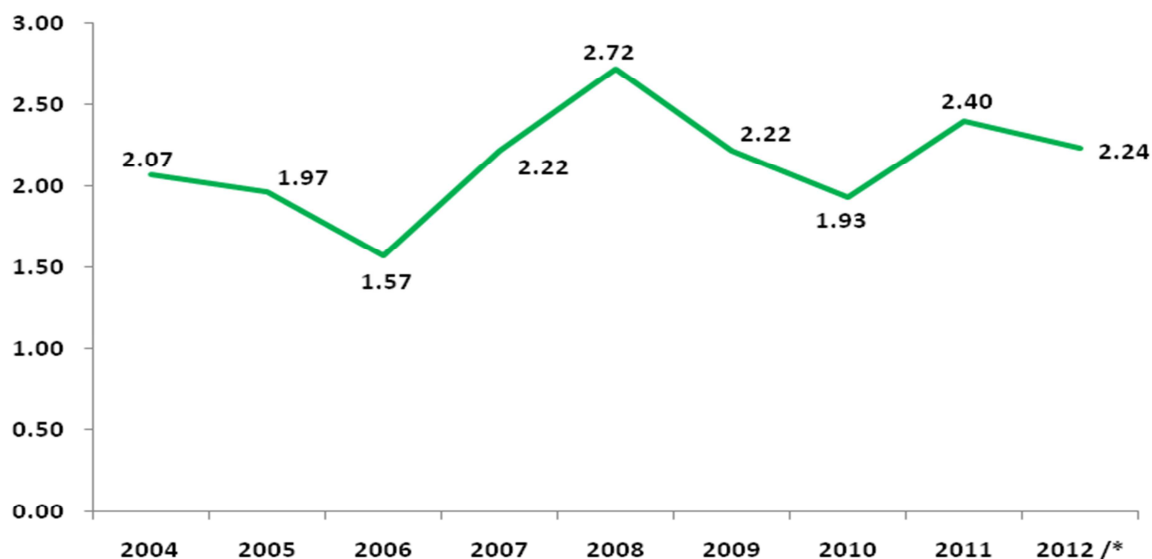
producto se ve afectado por el mayor nivel de producción existente en el mercado, produciéndose una reducción del precio. Ver figura 18.



*Figura 18. Precio al por Mayor Mercado Mayorista Santa Anita (S/. x kg)*

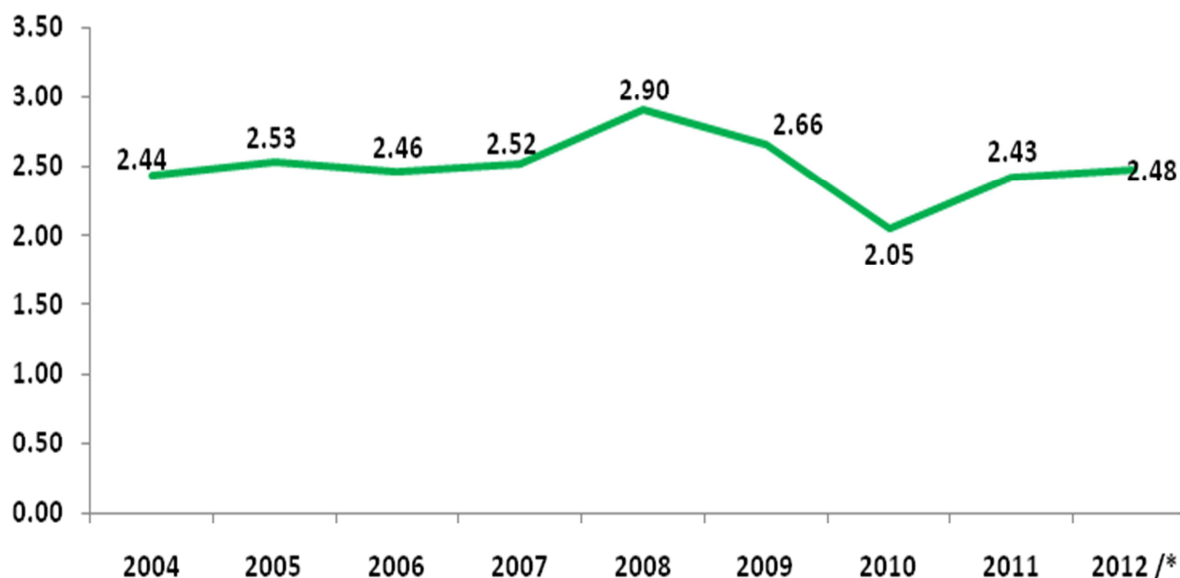
*Fuente: MINAG-DGCA-DIA*

En cuanto al arroz extra ha mantenido precios con una menor variabilidad en los últimos dos años. La tasa promedio de crecimiento en el precio a sido de 0.99% en estos nueve años, siendo el mayor precio alcanzado en el año 2008 con S/. 2.72 por kilogramo y el menor precio registrado en el año 2006 con S/. 1.57 por kilogramo. El precio promedio en lo que va a septiembre del año 2012, es de S/. 2.24 por kilogramo. Ver figura 19.



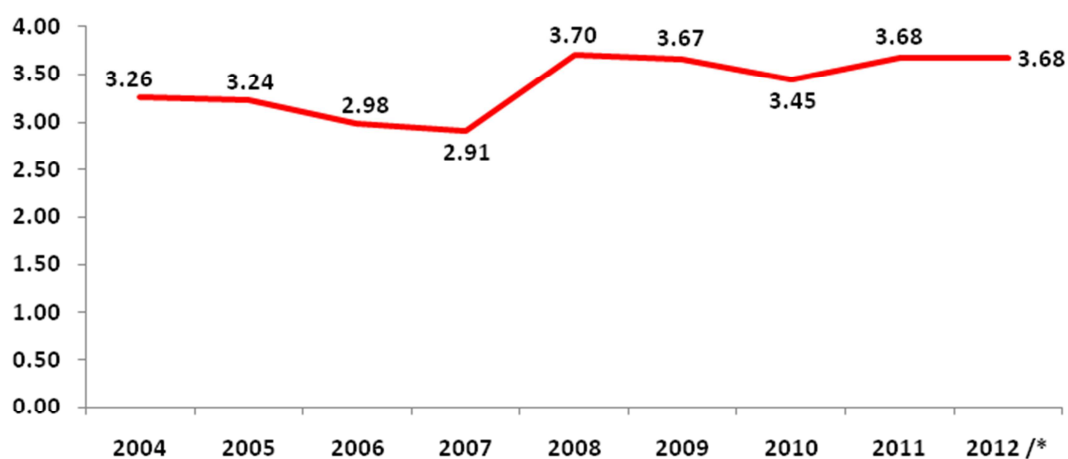
*Figura 19. Precios Promedio al por Mayor Mercado Mayorista Santa Anita (S/. x kg),  
Fuente: MINAG-OEEE-SISAP*

En lo que va del año 2012, el precio promedio al consumidor es de S/. 2.48 por kilogramo, este producto tuvo su mayor precio en el año 2008 con un precio promedio de S/. 2.90 por kilogramo. La tasa promedio de crecimiento en los últimos nueve años es de 0.17%. Básicamente las variaciones de precios al consumidor se da por el consumo cada vez mayor de este cereal, actualmente el consumo per cápita es de aproximadamente de 63.5 Kilogramos. Ver figura 20.



*Figura 20. Precio al Consumidor Arroz Corriente (S/. x kg),  
Fuente: MINAG-DGCA- DIA*

Al mayor consumo que se está dando de este cereal, se manifiesta principalmente en los precios al consumidor, siendo este en lo que va del presente año de S/. 3.68 por kilogramo. La tasa de crecimiento promedio es de 1.53% en los últimos nueve años. Ver figura 21.



*Figura 21. Precio al Consumidor Arroz Superior Envasado (S/. x kg),  
Fuente: INEI*

### **Cadena Productiva de Arroz**

La cadena productiva es un sistema que agrupa a los actores económicos, agentes o eslabones que se interrelacionan en el mercado y que participan en actividades que generan valor alrededor de este cereal. Ver figura 22.

**Productores:** Este eslabón está conformado por aproximadamente 100,000 productores a nivel nacional, los cuales se encuentran agrupados en asociaciones y/o comités regionales los cuales tienen un representante a nivel nacional.

**Proveedores de Bienes y Servicios:** eslabón conformado por personas jurídicas y/o naturales que brindan asistencia técnica, alquiler de maquinaria agrícola, análisis de suelos, venta de semillas, fertilizantes e insumos químicos y créditos.

**Molineros:** constituido por personas naturales y jurídicas que se dedican al procesamiento y pilado del arroz en cáscara; así mismo cumplen un rol de habilitadores o financistas a los productores para la siembra. Se encuentran agrupados en la Asociación Peruana de Molineros de Arroz (APEMA).

Existen en actividad aproximadamente 627 molinos, distribuidos en la costa norte (277), costa sur (98), selva alta (137) y selva baja (105) respectivamente.

En las diversas regiones del país existen molinos pequeños, estos brindan servicio y se trasladan entre campos de cultivo. Estos equipos móviles no son considerados por no contar con un establecimiento físico de almacén de materias primas y productos terminados que permita cuantificar sus volúmenes disponibles de arroz cáscara y pilado.

**Comerciantes Mayoristas:** Son empresas que se dedican a la compra-venta mayorista del arroz en grandes volúmenes y proveen a los principales centros de abastos y/o minoristas. El principal mercado mayorista de Lima Metropolitana es el Mercado de Productores Santa Anita; cabe señalar que el precio de arroz se genera en el Mercado Mayorista de Moshoqueque en



Lambayeque, En el mercado interno se comercializa por calidades (corriente, superior y extra) en sacos de 49 kg.

**Importadores:** Son empresas que complementan la oferta de arroz para el mercado interno. En los últimos 11 años en promedio la importación equivale a 73,000 t y representa el 4.0% del volumen total ofertado en el mercado interno.

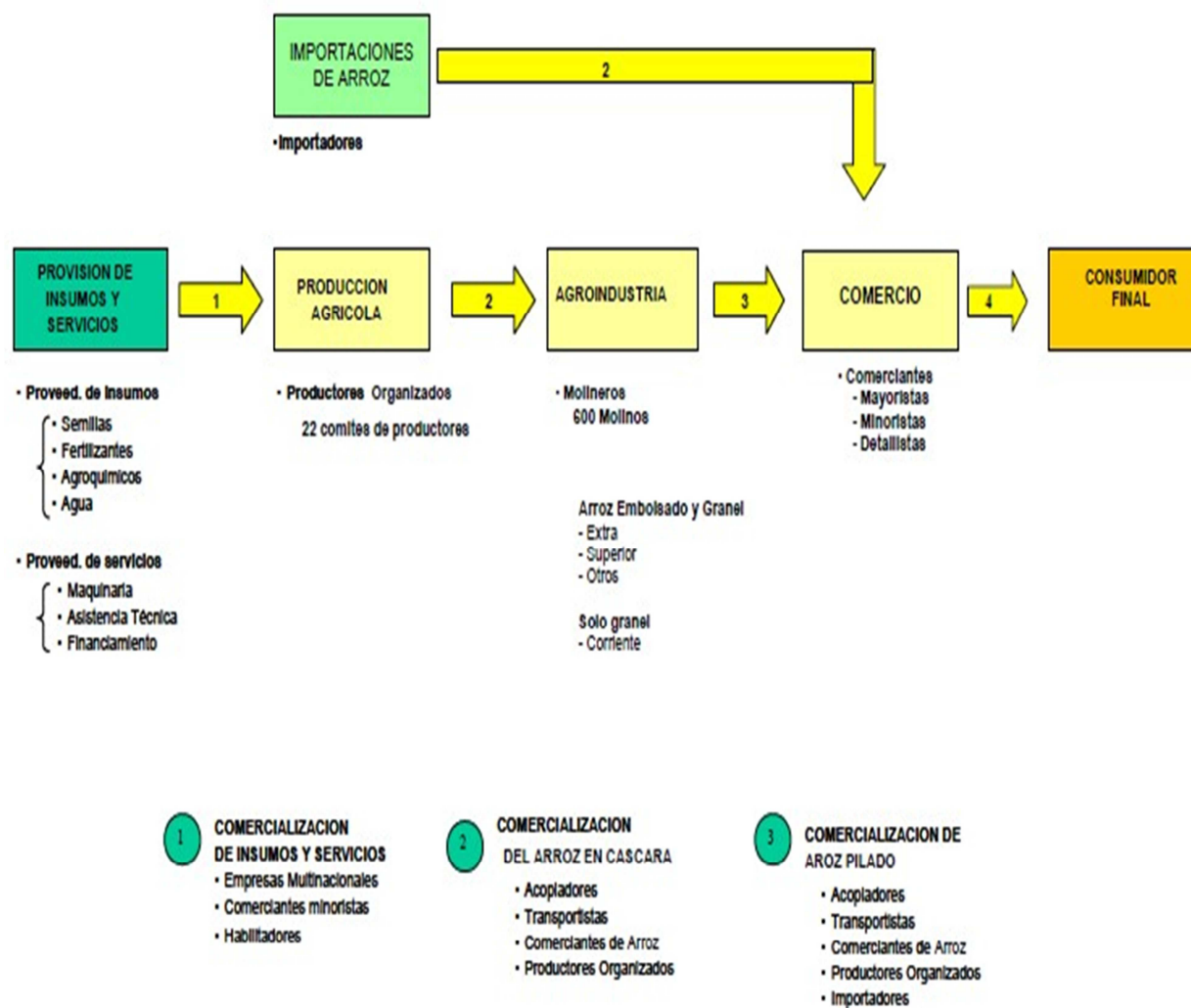


Figura 22. Flujo de la Cadena Productiva de Arroz,  
Fuente: MINAG-DGCA-DIA

## La Oferta y la Demanda de Arroz

La oferta y demanda es la relación que existe entre los vendedores u ofertantes del producto y los consumidores (demandantes) de arroz.

La oferta de arroz comienza con su procesamiento en los molinos (limpieza, secado y pilado), obteniéndose arroz pilado para consumo humano directo (arroz grano). La demanda comienza cuando el producto es trasladado a los principales mercados de comercialización de todo el país y en particular en el Mercado de Productores Mayoristas de Lima Metropolitana, principal punto de venta de este producto al por mayor.

### Comercio Exterior de Arroz

Las importaciones de arroz en lo que va del 2012 son alrededor de 130,923.6 toneladas, de los cuales Uruguay es el principal país de donde proviene este cereal, participando con el 76.4%, seguido de Brasil con el 14.2% y Argentina con el 7.1%, estos países concentran el 97.7% de todas las importaciones nacionales en lo que va del año 2012. Ver tabla 15.

*Tabla 15*  
*Importaciones de Arroz Semiblanqueado (toneladas)*

Regiones	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
Uruguay	86,209.80	33,553.70	70,871.40	86,211.40	82,456.00	90,589.60	139,878.20	100,044.10
EE.UU.	28,323.00	333.7	1,667.10	5,512.10	253.8	3,338.40	210.5	299.9
Brasil	1,624.70	-	-	-	-	-	10,831.10	18,619.30
Australia	1,526.80	-	-	-	-	-	-	-
Tailandia	1.5	-	914.4	44,721.90	402	43.4	30,814.70	21.6
Bolivia	673.1	3,715.60	874.7	-	-	384.1	1,517.90	1,900.70
Guyana	599.5	-	-	-	-	-	-	-
Argentina	152.5	297.3	23.7	1,348.70	972.7	389.2	20,895.50	9,247.90
China	-	-	2.5	753.1	5.1	-	-	50
Viet Nam	-	-	-	8,474.40	7,539.00	250.8	-	23.2
Ecuador	-	-	-	-	-	-	1,982.40	-
Otros	46.5	64.1	19.8	22.4	27.6	44.8	238.9	2,492.00
<b>Total</b>	<b>119,157</b>	<b>37,964</b>	<b>74,374</b>	<b>147,044</b>	<b>91,656</b>	<b>95,040</b>	<b>206,369</b>	<b>251,984</b>

*Fuente: MINAG-OEEE*

*Elaboración: MINAG-DGCA-DIA*



*Figura 23. Evolución de las Importaciones de Arroz (toneladas),*

*Fuente: MINAG- OEEE*

### **Aspectos Importantes del Cultivo**

Según el III Censo Nacional Agropecuario realizado en 1994, la producción está atomizada en pequeños productores, cada cual con diferente nivel de tecnificación, el 26,2% de los cultivos de arroz provienen de unidades agropecuarias con superficies menores a 5 has; el 42,7%, de unidades entre 5 y 20 has y el 31,1% de los cultivos de las grandes unidades agropecuarias (más de 20 has).

De acuerdo a los sistemas de cultivo, el arroz se produce bajo condiciones de riego, en secano y en barrial, cubriendo el área irrigada entre 85 a 90% de la superficie nacional arrocera, aportando casi el 95% de la producción nacional. Existe grandes fluctuaciones de los niveles de producción entre valles y dentro de los valles determinados por los niveles de tecnología utilizados y factores ambientales.

Los rendimientos más altos se obtienen en el sistema irrigado en los valles de Camaná y Majes en Arequipa, con 13,708 kg/ha, en las áreas de barrial,

en las playas de los ríos amazónicos, que se forman en el período de vaciante son casi 50% más bajos que en las áreas irrigadas; las áreas de secano registran los rendimientos más bajos, debido al uso de cultivares de bajo rendimiento, plagas y enfermedades, suelos ácidos, entre otros factores.

El consumo de este producto cubre el 19% del total diario de requerimientos en calorías, requiere una temperatura entre 22° y 26 °C para su producción, buena luminosidad y humedad entre 70% y 80% durante su floración, los suelos para su siembra deben ser de textura fina, arcilla (40%) con un pH aproximado entre 5,0 y 8,0.

Se trata de un cultivo tropical y subtropical, aunque la mayor producción a nivel mundial se concentra en los climas húmedos tropicales, pero también se puede cultivar en las regiones húmedas de los sub-trópicos y en climas templados.

La temperatura media mensual (Cuadro N° 16) en el valle del Chira es de 24.2°C, en Lambayeque es de 22.4 °C, en Jequetepeque es de 21.7 °C, en Camaná es de 19.0 °C, en Bagua es 27.2 °C, en Tarapoto es de 23.9 °C, y en Yurimaguas es de 26.3 °C Las Zonas Selváticas de Amazonas (Bagua Chica y Bagua Grande), Cajamarca (Jaén), San Martín y Yurimaguas poseen un régimen de temperaturas alto y constante, durante todo el año que permiten sembrar todo el año y cosechar hasta dos veces por año, situación que hace más competitivo al cultivo (13 a 14 t/ha/año vs. 6.5 a 8.0 t/ha en la Costa Norte ó 11.4 t en la Costa Sur).

Esta ventaja no está bien aprovechada debido principalmente al desorden de siembras durante todo el año, situación que genera problemas fitosanitarios y sobre oferta estacional de arroz cuando las cosechas de la selva coinciden con las cosechas de Costa (Junio a Septiembre); esta situación se agrava por la falta de capacidad de procesamiento del arroz en la selva alta y sobre todo porque no existe una capacidad de secado y almacenamiento adecuados (silos) que permitan guardar el arroz cáscara para comercializarlo cuando el precio es más atractivo

utilizando el sistema de Warrant.

La humedad relativa ambiental no tiene por si efectos directos en el cultivo del arroz, sin embargo ejerce una profunda influencia en el grado de ataques de plagas y enfermedades. Las partes medias y bajas de los valles de la Costa Norte tienen humedades relativas medias inferior a 80%, motivo por el cual no hay problemas sanitarios serios en estos valles.

Los suelos de la Costa, son aluviales fértiles, de textura variable entre franco-arenosos y franco arcillosos, de pH alcalino (7.8 a 8.8), bajos en materia orgánica, deficientes en nitrógeno (N), moderados en fósforo (P) y altos en potasio (K).

Más de un 30 % del área está afectado por sales en las partes medias y bajas de los valles como consecuencia de mal manejo del agua y falta de drenaje (los sistemas de drenaje se perdieron con la ocurrencia del Fenómeno del Niño, en Lambayeque y en las zonas bajas de Piura estos no existen). El arroz solo responde a aplicaciones de N.

El insuficiente o inconsistente abastecimiento de agua es una de las mayores dificultades en la producción de arroz. Los altos rendimientos de las variedades modernas han sido posibles por el agua de riego, sin embargo cíclicamente el agua escasea sobre todo en las zonas de la Costa Norte en donde frecuentemente las avenidas se retrasan, ocasionando “sequías” parciales que también retrasan el inicio de la campaña arroceras o afectan los rendimientos cuando se presentan después de instalada la campaña.

En la Costa, la descarga de los ríos determina la disponibilidad de agua. Los ríos Tumbes, Chira, Santa y Camaná poseen amplia cantidad de agua mientras que los ríos Chancay y Jequetepeque poseen cantidades limitadas. Los reservorios de Poechos y San Lorenzo en Piura, Gallito Ciego en La Libertad y Tinajones en

Lambayeque han contribuido a regular el agua en estas zonas productoras y superar frecuentes sequías parciales.

El cultivo del arroz bajo condiciones de riego de inundación consume entre 12,000 y 14,000 m<sup>3</sup> en la Costa y entre 16,000 y 18,000 m<sup>3</sup> en la selva; el agua es el factor limitante del cultivo en la Costa Norte, caracterizada por ser un desierto tropical; el recurso hídrico en la zona de Selva es abundante y conjuntamente con las mejores condiciones de temperaturas.

**Tabla 16**  
**Condiciones de Clima y Suelo en las Zonas Arroceras del Perú**

Zonas productoras de Arroz		Altitud (msnm)	Suelo		Clima	
			pH	MO (%)	T° Media	Precipitación (mm/año)
Piura	Valle de Chira	21.0 – 350.0	Neutro (*)	1.7	24.2	< 0.5
Lambayeque	Valle de Lambayeque	5.0 - 55.0	Neutro	1.9	22.4	< 0.5
La Libertad	Valle de Jequetepeque	25.0 - 58.0	Neutro	2	21.7	< 0.5
Arequipa	Camaná	5.0 - 35.0	Neutro	1.9	19	< 0.5
Amazonas	Bagua Grande	500.0 – 950	4.4	2	27.2	652.45
Cajamarca	Jaén	550.0 - 690.0	4.8	3.2	23.9	767.7
San Martín	Tarapoto	280.0 – 450.0	3.9	1.6	25.9	1,800.00
Loreto	Yurimaguas	145.0 – 175.0	4.7	1.8	26.3	2,300.00

(\*) Neutro (pH: 6.8 – 7.1)

Fuente: MINAG-DGCA-DIA

### **Características de la Producción de Arroz en el Perú**

La producción de arroz se caracteriza porque genera una gran dinámica de recursos, humanos, técnicos, financieros y otros, para obtener el producto final del mismo. El principal sistema de producción es el irrigado, bajo el cual se produce aproximadamente el 93% del cereal del país, sin embargo este sistema demanda un alto consumo de agua (15,000 a 18,000 m<sup>3</sup> de agua por ha) y genera la degradación de los suelos, lo cual ocasiona salinización de las tierras en las zonas de la costa.

La concentración de las siembras a nivel nacional principalmente se da en los meses entre enero a marzo (40.0%), y la concentración de las cosechas entre los meses de abril a julio (61.1%).

En la costa norte se concentra el 47.5% de la producción nacional de arroz, en la selva aproximadamente el 42.8% y el resto del país el 9.7% (incluidos departamentos de la sierra del país).

Actualmente el arroz nacional es un cultivo que ha logrado sustantivas mejoras en los rendimientos, superiores a los países como Colombia y Ecuador, pero aún existen zonas con baja tecnificación; debido a que no han desarrollado un sistema de mecanización tanto en la siembra como en la cosecha, a ello se suma el escaso uso de semilla de calidad por la insuficiente oferta, lo cual ha generado una baja rentabilidad y pérdida de calidad del producto final, por lo que es tarea pendiente de esta cadena la reducción de costos unitarios y la mejora de la calidad.

### **La agroindustria arrocera en el Perú**

El sistema industrial del sector transforma el 99% del arroz producido en el país y está compuesto principalmente por grandes productores (60%). El proceso de transformación del arroz tiene las siguientes etapas: inspección, prelimpieza, secado, descascarado, separación, blanqueado y pulido, ensacado y almacenaje.

En el proceso de pilado, que se inicia con el arroz cáscara (100%), se obtiene el arroz descascarado o moreno (78%), del cual se puede obtener el polvillo (9%) y arroz blanco (69%).

El arroz cáscara se procesa en los molinos (limpieza, secado y pilado), y se obtiene el arroz pilado, el cual se emplea en el consumo humano directo, ya sea como arroz en grano o en alimentos de arroz. Aproximadamente un 67 a 72% del arroz en cáscara termina siendo utilizado de esta manera. Los subproductos que se obtienen del proceso son el polvillo, el ñelen y el arrocillo.

El secado del grano sigue siendo “el cuello de botella”, debido a que la agroindustria arrocera no ha renovado y/o adquirido adecuados equipos de secado, procesamiento, selección y almacenamiento, situación que genera mermas en la calidad del producto, sobre todo en las zonas de Selva Baja.

### **Características de Comercialización: Mayorista, Minoristas y Detallistas**

El sistema de comercialización lo determinan los comerciantes mayoristas definido en tres grupos: grandes mayoristas, medianos y pequeños.

El Mercado Mayorista de Santa Anita, es el principal punto de venta mayorista de arroz en Lima Metropolitana, bajo la propiedad y administración de empresarios privados. Este mercado es el lugar a nivel nacional donde se transa y comercializa la mayor cantidad de arroz a granel, en bolsas de 50 kg. El precio se fija día a día, siendo el referente para fijar los precios al por mayor.

La informalidad es uno de los problemas críticos de la cadena de arroz, y gran parte se origina en el ámbito del comercio, a partir del arroz pilado.

### **Consumo Per cápita Nacional**

Según el ministerio de Agricultura, en el año 2011 el consumo nacional de arroz fue de alrededor de 145,000 toneladas mensuales en promedio, siendo el consumo per cápita anual de 63.5 kg por persona.

### **Estrategias de Articulación**

Para alcanzar la competitividad en este cultivo, es preciso desarrollar una serie de actividades importantes, entre las cuales destacan las siguientes: Uso de semilla de calidad, modernización de la agroindustria, asociatividad, gestión empresarial e infraestructura de plantas de secado y almacenamiento; cuya ejecución nos permitirá incrementar la productividad y uniformizar la calidad del producto; asegurando el consumo nacional y orientando los excedentes al mercado externo.



También implica la implementación de un Plan de Difusión de la campaña de orientación de siembras a nivel de las zonas productoras con la finalidad de no generar sobreofertas que ocasionen caída en los precios y detrimento en los ingresos. El medio de comunicación masiva más recomendado es la radio para dar a conocer información de siembras, producción, mercados y precios en chacra entre otros. El MINAG, cada año realiza campañas de difusión para orientar la siembra de este cultivo, a fin que los productores planifiquen sus siembras y utilicen semillas de calidad.

En este contexto, el Ministerio de Agricultura a través de la Dirección General de Competitividad Agraria – DGCA, viene implementando acciones en apoyo de los productores, orientando los posibles excedentes a las compras de los programas estatales y/o identificando mercados alternativos, siendo para ello indispensable planificar la campaña 2012-2013, en forma consensuada, con participación de los agentes de la cadena de arroz.

Ya se han dado pasos importantes, en el marco del Grupo Técnico, encargado del planeamiento, seguimiento y evaluación de la Campaña Agrícola 2012 – 2013. Se ha realizado una sesión de trabajo con instituciones del Estado como SENAMHI, AGROBANCO y PRONAA, donde se evaluaron las condiciones agroclimáticas, la disponibilidad de financiamiento y los mecanismos de las compras estatales. También se ha efectuado una sesión de trabajo con representantes de los productores, como CONVEAGRO, Asociación Nacional de Productores de Maíz y Sorgo, Asociación Nacional de Productores de Algodón, Asociación Peruana de Productores de Arroz y Junta Nacional del Café para informarles de los avances y socializar las demandas y sugerencias de dichos representantes.

Otra acción importante lo constituyen los 4 talleres regionales realizados en la Costa Norte, Selva Norte, Costa Central y Centro con intervención de los productores, organismos y entidades públicas relacionadas con el agro para la

planificación de la campaña agrícola 2012 – 2013, donde se establecieron compromisos institucionales y la propuesta de la programación de siembras para la campaña agrícola 2012-2013 de los principales cultivos, como el arroz, maíz amarillo duro, algodón y papa.

Cabe destacar finalmente, que el Ministerio de Agricultura viene articulando posibles mercados para la adquisición de los excedentes de producción, para lo cual se viene coordinando con los hermanos países de Colombia y Venezuela, considerando los requisitos fitosanitarios exigidos, que están siendo trabajados por las instancias correspondientes.

### **Determinación de Ingresos**

Para determinar los ingresos promedio al productor en cuanto a la venta de arroz cáscara en chacra, se ha tomado como referencia las ciudades de Piura y San Martín, estos dos departamentos se encuentran entre los principales productores a nivel nacional de este cultivo.

Para el departamento de Piura, al mes de julio se tiene un precio pagado al productor de S/. 0.92 por kilo. Con un rendimiento promedio de 9,263 kg/ha, se obtiene un ingreso de venta promedio de S/. 8,522 por hectárea. Para el departamento de San Martín se comercializa a un precio en chacra de S/. 0.82 por kilo. Con un rendimiento promedio de 6,782 kg/ha, se obtiene un ingreso de venta promedio de S/. 5,561 por hectárea. Ver tabla 17.

**Tabla 17**  
**Ingresos por Venta Arroz Cáscara (S/. x ha)**

	Piura	San Martín
	Tecnología	
Ingresos por venta	Media	Media
Precio de Venta Chacra (S/. x Kg)	0.91	0.81
Rendimiento Promedio (Kg/ha)	9,298	6,785
Ingreso por Venta (S/. x ha)	8,461	5,496

*Minag Fuente: MINAG-OEEE*

### **Costos de Producción**

La necesidad de incurrir en costos fijos demasiado altos, sobre todo si estos son mayores que los que debieron afrontar las empresas ya existentes en el mercado, constituye un desincentivo para el ingreso de nuevas firmas.

Antes los molinos realizaban grandes inversiones porque la cuota de compra del gobierno dependía de la cantidad de arroz que se podía procesar. Ahora, en cambio, estos molinos resultan menos eficientes, porque no pueden pilar cantidades reducidas de arroz.

Hoy la inversión inicial tiene un mayor grado de divisibilidad: se puede adquirir líneas de producción bastante pequeñas (desde 0,5 tm/hora) para aumentar la producción sin restarle eficiencia.

Por lo tanto, esto en realidad constituye un incentivo a la entrada, debido a que en la actualidad los costos fijos son menores que aquellos que debieron afrontar las empresas que se establecieron anteriormente.

Si los costos medios de producción disminuyen a medida que el tamaño de la planta aumenta, una empresa que desea ingresar al mercado debe afrontar

mayores costos medios que las empresas antiguas, lo que resulta una desventaja para la competencia.

Las economías de escala pueden originarse de dos formas: a través de rendimientos crecientes a largo plazo, o por una reducción del precio de los insumos cuando estos se adquieren en mayor cantidad.

Para el caso de los molinos de arroz se ha observado que una ampliación del tamaño de la planta implica un aumento proporcional de la mano de obra directa. Por otro lado, si bien los costos administrativos permanecen constantes, estos no representan un porcentaje significativo de los costos de los molinos. Por ello, una ampliación de la capacidad no provoca una caída significativa de los costos medios de la empresa.

Debido a que los molinos adquieren arroz de varios pequeños productores y acopiadores, cuya cantidad almacenada es menor que la capacidad de procesamiento del molino, los beneficios en el precio por cantidad adquirida se obtienen solo a pequeña escala. Es decir, un molino puede negociar un mejor precio por adquirir toda la producción de un acopiador. Si el molino duplica su capacidad, sin embargo, se verá obligado a recurrir a un nuevo acopiador, con lo cual la negociación se desenvolverá de la misma manera que en el primer caso, y se acordará un precio similar.

Para elaborar el costo de producción del arroz se ha tomado como referencia los departamentos de Piura y San Martín, por ser dos de los departamentos con mayores producciones a nivel nacional, de acuerdo a esto, se ha tomado para el planteamiento técnico de los costos, un nivel tecnológico medio para realizar los cálculos del mismo. Ver tabla 18.

En cuanto a la estructura de los costos de producción de Piura, el mismo que tiene un costo promedio aproximado de S/. 5,924 por hectárea, los costos

directos equivale a un 92.6%, siendo este componente el más significativo dentro de esta estructura de costos, dentro de los costos directos los insumos es el que tiene la mayor participación en los costos. En cuanto al departamento de San Martín, mantiene unos costos directos de S/. 3,679 por hectárea, siendo este su costo total de producción, el rubro de los insumos es el que participa en mayor medida dentro de la estructura de costos con S/. 1,417 por hectárea, siendo el 39% del costo total. Ver la tabla 18.

*Tabla 18*  
*Costos de Producción (S/. x ha)*

	Piura	San Martín
	Tecnología Media	
Costos de Producción		
Costos Directos	5,485	3,679
Insumos	2,523	1,417
Mano de Obra	1,920	1,332
Maquinaria	1,920	930
Transporte y materiales		
Costos Indirectos	439	0
Asistencia técnica	164.55	
Gastos administrativos 5 %	274.25	
Costos financieros 2%	0	
Otros Gastos	2,523	
<b>Costo Total (S/. x ha)</b>	<b>5,923.80</b>	<b>3,678.60</b>

*Fuente: MINAG-DGCA*

### **Rentabilidad Esperada**

Para poder determinar la rentabilidad promedio por hectárea de la cadena productiva de arroz, se ha tomado como referencia los rendimientos promedio de los departamentos de Piura y San Martín por ser dos de los principales productores de este cultivo a nivel nacional, por consiguiente, la rentabilidad promedio para Piura

es de aproximadamente de S/. 2,598 y San Martín unos S/. 1,883 por hectárea, esta diferencia se centra básicamente en el mayor ingreso promedio, proveniente del mejor rendimiento que da en la costa para este cultivo. Ver tabla 19.

*Tabla 19*  
*Rentabilidad Esperada (S/. x ha)*

	Piura	San Martín
Ingresos por venta	Tecnología Media	
Precio de Venta Chacra (S/. x kg.)	0.91	0.81
Rendimiento Promedio (Kg./ha)	9,298	6,785
<b>Ingreso por Venta 8S/. ha)</b>	<b>8,461</b>	<b>5,496</b>
Costos de Producción		
<b>Costos Directos</b>	<b>5,485</b>	<b>3,679</b>
Insumos	2,523	1,417
Mano de Obra	1,920	1,332
Maquinaria	1,042	930
Transporte y envases	0	0
<b>Costos Indirectos</b>	<b>439</b>	<b>0</b>
Alquiler de terreno	165	
Asistencia técnica	274	
Gastos de administración y financieros	0	
<b>Otros Gastos</b>		
<b>Costo Total (S/.)</b>	<b>5,924</b>	<b>3,679</b>
Utilidad Promedio (S/. x ha)	2,537	1,817

Fuente: MINAG-DGCA

### **Financiamiento de la producción y comercialización del arroz Relaciones de mercadeo de crédito**

Existen diversos factores que influyen en la elección de una fuente de financiamiento por los productores. Si bien en el sector formal se obtienen mejores tasas, este por lo general exige como garantía el título de propiedad.

Por ello a veces ocurre incluso que, a pesar de contar con él, el productor

prefiere recurrir al sector informal, porque considera demasiado riesgoso ofrecer su parcela como garantía.

A los acopiadores y a los molineros les conviene ofrecer un crédito para garantizar una compra mínima de arroz. Los habilitadores prestan a quienes les resulta más fácil controlar, ya que, debido a que no piden garantías, corren el riesgo de que no les paguen o de que vendan el arroz a otros compradores que ofrezcan precios mayores a los pactados con el prestamista.

Por lo general, los productores deben entregar a los habilitadores una gran parte del arroz obtenido en la cosecha. Así el prestamista puede ejercer un mayor control sobre el productor y reducir el riesgo moral, ya que le es posible monitorear el proceso desde la siembra y luego presentarse a reclamar su arroz en la chacra el día de la cosecha.

El resto del arroz, aunque se podría guardar durante seis meses, es usualmente vendido a precios bajos poco tiempo después de la cosecha, debido a la necesidad de pagar las cuotas de los préstamos y realizar gastos familiares.

Así, los agricultores suelen quedarse sin la suficiente liquidez para iniciar la siguiente campaña, lo que los obliga a solicitar nuevos préstamos.

Dada la excesiva atomización de la tierra, una opción comúnmente recomendada para reducir el costo del crédito (y así obtener mejores precios de venta) es agruparse con otros productores y acudir al sector formal. Sin embargo, si bien esta medida puede beneficiar a los productores, también introduce un componente de riesgo moral y selección adversa para los productores “cumplidos”, que corren el riesgo de agruparse con free-riders que no paguen sus cuotas.

Se calcula que, en promedio, los productores consiguen financiamiento para

el 50 por ciento de su campaña, y que el resto lo cubren con recursos propios, para lo cual alquilan parte de su tierra o venden ganado o electrodomésticos.

### **Préstamos formales**

En la zona de estudio, la participación de los bancos en el otorgamiento de créditos para el agro es prácticamente baja. La mayor parte del crédito formal proviene de las Cajas Municipales, Cajas Rurales, Edpyme y ONG.

El costo del crédito varía según el valle, la fuente de financiamiento y el prestatario, pero se puede afirmar que, en general, la tasa de interés que cobran las entidades reguladas es mayor que la solicitada por las ONG.

Estas trabajan por lo general con grupos organizados de productores que cuentan con un historial favorable. Suelen prestar en insumos y cobrar en efectivo, a tasas de entre 1,5 por ciento y 2 por ciento mensual. Además, acostumbran condicionar los préstamos a la recepción de asistencia técnica.

Por otro lado, las cajas exigen el título de propiedad como garantía, y realizan sus operaciones únicamente en efectivo, cobrando una tasa de entre 3 por ciento y 5 por ciento mensual.

### **Préstamos informales**

Las principales fuentes de crédito informal son las casas comerciales, los molinos, los comerciantes y acopiadores y otras personas naturales. Si bien el costo del crédito es variable, las tasas cobradas suelen ser más altas que las del crédito formal. Las garantías exigidas, si existen, son por lo general menores.

En Lambayeque, el crédito informal se encuentra bastante desarrollado, y consiste no solo en la entrega de urea: también se acostumbra brindar maquinaria, semillas, fertilizantes y dinero en efectivo. El pago se realiza en algunos casos en efectivo y en otros en arroz. Las tasas para los préstamos en



efectivo oscilan entre 6 por ciento y 8 por ciento mensual en nuevos soles para los acopiadores y 5 por ciento y 6 por ciento para los molineros.

Por otro lado, el costo del crédito en insumos, se intercambian dos sacos de arroz por uno de urea. Se debe tener en cuenta, además, que gran parte de los prestamistas hacen de intermediarios entre otras fuentes de financiamiento y los productores, por lo cual su costo de capital resulta elevado. Por otro lado, los costos de monitoreo y de transacción resultan altos por la excesiva atomización, que obliga a establecer relaciones con varios productores por un número reducido de hectáreas. Si se toma en cuenta esto y el riesgo que implica el no exigir garantías como el título de propiedad, se puede colegir que las tasas de interés que se cobran no resultan excesivas.

### **Transporte**

En las diferentes etapas del cultivo de arroz se utilizan varios medios de transporte: para trasladar los insumos a la parcela, el arroz en cáscara al molino y el arroz pilado a las zonas de consumo, mercados mayoristas, minoristas y detallistas. En el caso del transporte de insumos, son las empresas proveedoras o los habilitadores quienes trasladan los fertilizantes a la chacra.

Cuando se trata del arroz cáscara, este es conducido a los molinos por los acopiadores o por los mismos molinos que adquieren arroz. Es usual que los propios acopiadores recorran las chacras y recolecten el arroz para luego llevarlo al molino y pilarlo.

El arroz pilado, a su turno, es transportado por los comerciantes desde el molino hasta los diferentes mercados. Cabe resaltar que muchos molinos poseen flotas de camiones con los que llevan el arroz que adquieren y lo colocan en Lima, principalmente en Santa Anita. Este tipo de integración vertical les permite obtener una mayor ganancia.

### **Información, capacitación y asistencia técnica**

La principal entidad encargada de proporcionar información es el Ministerio de Agricultura. Este tiene la función de informar a los agricultores y a los distintos agentes de la cadena sobre los precios, los costos de producción, los rendimientos por hectárea, la asistencia técnica y otras variables necesarias para la toma de decisiones. La liberalización del mercado hizo difícil el acceso a la información, debido a que esta empezó a ser manejada por entidades privadas que no eran reguladas.

Por otro lado, según la Asociación Peruana de Molineros de Arroz (Apema) y la Superintendencia Nacional de Administración Tributaria (Sunat), la alta informalidad en la que se desenvuelven los molineros y los comerciantes dificulta mucho la estimación de niveles de comercialización.

La Dirección General de Promoción Agraria del Minag y el Servicio Nacional de Sanidad Agraria (Senasa) son las entidades encargadas de visitar a los productores y asesorarlos en materia de nuevas técnicas de cultivo, control de plagas y comercialización.

### **Programa de investigación del arroz**

En los noventa, el Programa de Investigación de Arroz y el Centro de Agricultura Tropical fueron prácticamente desactivados, con lo que la situación de la tecnología para este cultivo quedó casi exclusivamente en manos de empresas transnacionales.

Solo en el año 2000 el Instituto de Investigación Agraria (INIA) reinició las investigaciones para el mejoramiento genético de las semillas y el manejo agronómico. Además, la Universidad de Trujillo ha incursionado en este ámbito lanzando la variedad de arroz “gallito ciego”, adaptada al valle de Jequetepeque. Sin embargo, se pudo apreciar cierto malestar por la presencia del INIA en la región. Al parecer, el INIA no ha tenido mayor participación en la investigación y

difusión de nuevas variedades de arroz.

Este es un grave problema para la agricultura arroceras, pues la utilización de las mismas semillas campaña tras campaña provoca su degeneración, lo que disminuye la calidad del arroz y hace que se obtenga una menor cantidad de grano entero al momento del pilado. Sin embargo, actualmente menos del 30 por ciento del área sembrada de arroz en el país utiliza semillas certificadas. Según un pequeño productor del valle del Bajo Piura, aun en el caso de que existan semillas certificadas, “no hay garantías de que una variedad ofrecida realmente sea buena”. Es decir, las casas comerciales no resultan confiables.

### **Marco legal y tributario**

Como ya se mencionó, el mercado del arroz se liberalizó en el año 1989 (decreto supremo 038-89-AG), cuando se permitió su comercialización por cualquier persona natural o jurídica.

En diciembre de 1995 se decretó que aquellos productores de arroz cuyas ventas anuales no superen las 50 unidades impositivas tributarias (UIT) están exonerados de pagar el impuesto a la renta (ley 26564).

En cuanto al cobro del impuesto general a las ventas (IGV), en junio del 2002 entró en vigencia el nuevo Sistema de Detracciones Tributarias (Resolución de Superintendencia 050-2002/Sunat). Este sistema consiste en el cobro del IGV por adelantado. En el momento de la venta del bien, el comprador deposita en una cuenta del Banco de la Nación el 10 por ciento (para el caso del arroz) del precio de venta, que corresponde al IGV. Está sujeta a este sistema cualquier persona que cultive o adquiera arroz en cáscara para venderlo como pilado. Luego de depositar el 10 por ciento del precio en las cuentas mencionadas, el comprador recibe un comprobante, indispensable para poder transportar el arroz. Si carece de él, toda su carga es decomisada.

Verona (2002) sostiene que:

Esta medida ha sido aplicada debido a la alta informalidad y evasión de impuestos que existe en la comercialización de arroz. Se calcula que el 95 por ciento del valor de las transacciones comerciales en el mercado del arroz no es declarado al Estado, lo que equivale a una evasión aproximada de 57 millones de soles anuales. (p. 108)

Sin embargo, se debe advertir que el marco tributario descrito es el que se encontraba vigente hasta diciembre del 2002. En abril del 2004 se publicó la ley 28210, mediante la cual se redujo la tasa del impuesto a la venta de arroz pilado de 18 por ciento a 4 por ciento del monto de la venta. La suma equivalente al impuesto debe ser depositada en el Banco de la Nación antes de que el arroz sea retirado del molino.

La forma más común de evadir el impuesto es la utilización de comprobantes y guías de remisión de personas inexistentes y falsos proveedores. Esta evasión de impuestos, constante en los molinos informales, deja en desventaja a los molinos antiguos y formales, y los obliga también a evadir. Ver la tabla 20.

*Tabla 20*  
*Ventas no declaradas de arroz pilado (2001-2002)*

<b>Comerciantes</b>	<b>Importantes</b>	<b>Grandes</b>	<b>Medianos</b>	<b>Pequeños</b>	<b>Todos</b>
<b>Monto de omisiones</b>	<b>&gt; S/. 1'000.000</b>	<b>&gt; S/. 500.000</b>	<b>&gt; S/. 100.000</b>	<b>&lt; S/. 100.000</b>	<b>Total</b>
Comerciantes	52	50	104	528	734
Soles vendidos	83'211.012	37'950.827	27'151.737	17'953.574	166'267.150
Soles declarados	2'133.390	3'528.696	1'830.640	722.098	8'214.824
% de declaración	2,56	9,30	6,74	4,02	4,94
Soles omitidos	81'077.622	34'422.131	25'321.097	17'231.476	158'052.326
% de omisión	97,44	90,70	93,26	95,98	95,06

*Fuente: Sunat: Revista tributemos, 27 de septiembre del 2002*

## **Relaciones contractuales**

Las relaciones entre los agentes de la cadena han variado significativamente después de la liberalización del mercado del arroz en el Perú decretada en 1989 luego de más de cincuenta años de control estatal. Antes el Estado era el único encargado de la comercialización, y lo hacía a través de ECASA.

Esta empresa continuó participando en el mercado de manera limitada hasta 1991, cuando fue liquidada. Hoy los molinos son libres de ofrecer el servicio de pilado a los productores o de comprar el arroz en cáscara y procesarlo por su cuenta.

En el primer caso, el dueño del arroz cáscara lo lleva al molino y paga por la maquila. En Lambayeque los molinos suelen contar con sus propios compradores, ventaja que incentiva a los productores a elegir aquellos molinos. Por lo general, en estos casos la venta se realiza en el mismo molino, que luego le entrega el dinero al dueño o lo deposita en su cuenta.

Sin embargo, los productores no suelen vender arroz pilado, a pesar de ser más rentable. Esto se explica por dos razones: por la falta de confianza entre los productores y los molineros, y porque para vender arroz pilado es obligatorio depositar por adelantado el impuesto a las ventas, con lo cual los productores tendrían que afiliarse al Régimen Único Simplificado (RUS) y contratar a un contador, lo que eleva los costos y “se hace más complicado”. Además, si un agricultor quiere pilar su arroz, por lo general debe asumir los costos de transporte, demasiado elevados para un productor pequeño.

De manera que casi siempre los productores venden el arroz a molineros o acopiadores que lo compran en la misma chacra. Cuando el molinero o el acopiador compran el arroz, tienen la posibilidad de guardarlo hasta que las condiciones del mercado sean favorables para pillarlo y venderlo. Entonces, lo entregan a los compradores que se encargan del transporte y la comercialización

en los mercados mayoristas. Con frecuencia la empresa molinera cuenta también con los medios para transportar el producto y venderlo en Lima.

Otro factor importante en la relación entre los molineros y los productores es la transparencia. A este respecto, la molinería en Lambayeque se encuentra bastante más desarrollada. Esto beneficia tanto a los molineros cuanto a los productores que pagan al molino por el servicio de pilado. Los primeros especifican los cobros por todos los servicios y bienes brindados para la obtención del arroz pilado: transporte, secado, sacos y selección, y cobran también por los productos derivados: ñelén, arrochillo y polvillo. Los segundos, a su vez, tienen mayor confianza en que la calidad del producto resultante y los precios obtenidos son los adecuados.

### **Análisis de concentración de los molinos**

Diversas señales sugieren la existencia de poder de mercado. Limitaciones de información han hecho imposible realizar un análisis cuantitativo completo. Sin embargo, se cuenta con las herramientas suficientes para desarrollar un exhaustivo análisis cualitativo.

Para mayor claridad en esta sección se ha dividido en dos partes. En la primera se busca determinar si los molinos cuentan con poder de compra, y en la segunda se intenta reforzar dichos resultados comprobando o descartando la existencia de abuso de posición de dominio. Como ya se señaló, los principales indicadores de poder de mercado son la concentración y la existencia de barreras a la entrada.

Actualmente existen alrededor de 120 molinos en el valle de Chancay - Lambayeque. Estos molinos reciben arroz de todo el norte del país, incluyendo Piura, lo que da lugar a la competencia entre estos valles. Gracias a su céntrica ubicación (entre Piura, La Libertad y la selva alta; además, a mitad de camino hacia Lima desde Tumbes, Piura y la selva), Lambayeque alberga un mayor

número de molinos que compiten entre sí. Esto ha estimulado la inversión en tecnología superior a la del resto de valles, que incide en un mejor servicio de pilado.

Muchos de los molinos antiguos son grandes, razón por la cual les resulta muy costoso procesar cantidades pequeñas de arroz, indicio de que la participación de los molinos en el mercado de arroz no puede estar concentrada. Si existiese poder de mercado, estos molinos habrían aprovechado su posición para abastecerse con la cantidad necesaria de arroz para subsistir.

En las dos zonas de estudio se observó que los molinos presentan capacidades de pilado bastante homogéneas de entre 50 y 100 sacos por hora.

Así, pues, se puede señalar que en los valles estudiados existe un gran número de molinos y que ninguno concentra una porción significativa de la producción. Si bien en Piura el número de molinos es menor, su mercado se encuentra relativamente integrado con Lambayeque, lo que da lugar a la competencia entre los molinos de ambos valles.

Además, en el año 2000 se promulgó la ley 27360, Ley de Promoción a la Inversión Privada en Agricultura, que otorga beneficios tributarios y de régimen laboral a las empresas molineras. Este es un estímulo al ingreso de nuevas procesadoras para competir en el mercado. Pero también hay razones que dificultan el mencionado ingreso; entre ellas, los costos fijos, las economías de escala, la diferenciación en el producto y el acceso a financiamiento.

### **Las empresas comercializadoras buscan diferenciación en el producto**

Las empresas que llevan tiempo en el mercado pueden tener ventajas como la reputación y la fidelidad de los clientes, lo que las coloca en mejor pie respecto de las potenciales nuevas competidoras.

En el caso del Bajo Piura no existen mayores incentivos para invertir en tecnología avanzada que permita un mejor pilado y que, como consecuencia, conduzca a la diferenciación de alguna marca en especial. La producción es homogénea. No se ha identificado molino alguno de este valle que haya logrado diferenciar su producto y dominar gran parte del mercado.

En Lambayeque se encontró un molino que posee tecnología avanzada, brinda un mejor pilado y mejora la calidad del arroz. Sin embargo, muchos molinos están adoptando esta tecnología, indicio de que existe competencia en el mercado. Por ello, varios grandes productores del Bajo Piura prefieren pilar su arroz en los molinos de Lambayeque, pues estos brindan un mejor pilado o pagan un precio mayor. Lo mismo sucede con los productores de la selva.

### **Costos de almacenamiento**

Mientras mayores los costos de almacenamiento, menor la capacidad de las empresas para mantener producción en inventario. Esto disminuye la capacidad de respuesta ante una variación en el precio. Si el precio cae, cuando los costos de almacenamiento son demasiado altos resulta oneroso para la empresa dejar de vender las unidades ya producidas.

El arroz cáscara se puede guardar durante aproximadamente seis meses sin que se deteriore de manera significativa. El almacenamiento es bastante sencillo, puesto que el arroz no requiere de un cuidado especial. Por ello, los costos se reducen prácticamente al precio del terreno utilizado.

El principal costo de los agricultores que desean guardar el arroz no está directamente relacionado con el almacenamiento, sino con la acumulación de los intereses de los préstamos, que no pueden ser pagados hasta que la mercancía se venda, y con las necesidades de gasto en el hogar.

Este costo, sin embargo, aunque incide en la elasticidad oferta de los



productores, no lo hace en la de todo el mercado de arroz cáscara. Los acopiadores que cuentan con la capacidad financiera como para comprar el arroz y almacenarlo sí pueden conservarlo a bajo costo hasta que el precio suba.

### **Sintetizando**

El arroz es uno de los principales cultivos de importancia nacional, es el producto que más aporta al PBI agropecuario y agrícola y genera la mayor cantidad de empleos en el sector agrario. Aportó con el 4.5% del PBI agropecuario y con el 7.7% del PBI agrícola del país en el año 2011; a su vez genera alrededor de 44.7 millones de jornales los que equivalen a 161,300 empleos anuales permanentes, es por esto que tiene en el medio rural una fuerte influencia económica y social.

La tendencia creciente del consumo de este cultivo se debe principalmente por el aumento en el consumo interno, el cual está aproximadamente entre los 63.5 kG. de consumo anual por persona.

Las siembras de arroz a nivel nacional en las últimas cinco campañas agrícolas, tuvo su mayor nivel de siembras en el campaña agrícola 2008-2009 con 406,134 ha.

La producción de arroz ha venido creciendo a una tasa promedio de 2.4% en los últimos diez años, el mismo que se viene sustentando por una mayor área cosechada en el año 2009, pero reduciéndose en los años 2010 y 2011.

Los rendimientos nacionales de producción de arroz, han tenido un crecimiento moderado pero constante a lo largo de la década, aunque con algunos baches como en el 2004, alcanzando su pico en el 2009. Del total de regiones, son seis las regiones con rendimientos por encima del promedio nacional, dentro de estas destacan Arequipa con un rendimiento promedio de 13.35 t/ha, así como La Libertad con un rendimiento promedio de 10.56 t/ha.

Los precios en chacra en el año 2011 han tenido un crecimiento del 44% con respecto al año 2010, básicamente por la disminución tanto en las áreas cosechadas (7.5%) y en las áreas de producción (7.3%) respectivamente. A octubre 2012, el mayor precio pagado al productor se dio en Puno con S/. 2.37 por kilogramo, seguido de Cusco con S/. 2.15 por kilogramo.

El Mercado Mayorista de Santa Anita, es el principal punto de venta mayorista de arroz en Lima Metropolitana, bajo la propiedad y administración de empresarios privados. Este mercado es el lugar a nivel nacional donde se transa y comercializa la mayor cantidad de arroz a granel, en bolsas de 50 kg. El precio se fija día a día, siendo el referente para fijar los precios al por mayor.

El precio al por mayor (Mercado Mayorista Santa Anita) de arroz corriente a septiembre 2012 es de aproximadamente S/. 1.60 por kilogramo. El arroz superior, ha tenido una disminución considerable con respecto al precio del año 2011, terminado a un precio de S/. 2.09 por kilogramo. Por último el precio promedio del arroz extra es de S/. 2.24 por kilogramo.

La producción de arroz se caracteriza porque genera una gran dinámica de recursos, humanos, técnicos, financieros y otros, para obtener el producto final del mismo. El principal sistema de producción es el irrigado, bajo el cual se produce aproximadamente el 93% del cereal del país, sin embargo este sistema demanda un alto consumo de agua (15,000 a 18,000 m<sup>3</sup> de agua por ha) y genera la degradación de los suelos, lo cual ocasiona salinización de las tierras en las zonas de la costa.

En la costa norte se concentra el 47.5% de la producción nacional de arroz, en la selva aproximadamente el 42.8% y el resto del país el 9.7% (incluidos departamentos de la sierra del país).

La informalidad es uno de los problemas críticos de la cadena de arroz, y

gran parte se origina en el ámbito del comercio, a partir del arroz pilado.

La mejora de la competitividad de este cultivo, demanda de la ejecución de una serie de actividades, como el uso de semilla de calidad, modernización de la agroindustria, asociatividad, gestión empresarial e infraestructura de plantas de secado y almacenamiento, que conlleven incrementar la productividad uniformizando la calidad del producto, asegurando el consumo nacional y orientando los excedentes al mercado externo.

También implica la implementación de un Plan de Difusión de la campaña de orientación de siembras a nivel de las zonas productoras con la finalidad de no generar sobreofertas que ocasionen caída en los precios y detrimento en los ingresos. El medio de comunicación masiva más recomendado es la radio para dar a conocer información de siembras, producción, mercados y precios en chacra entre otros. El MINAG, cada año realiza campañas de difusión para orientar la siembra de este cultivo, a fin que los productores planifiquen sus siembras y utilicen semillas de calidad.

Para elaborar los costos de producción del arroz se ha tomado como referencia los departamentos de Piura y San Martín, por ser dos de los departamentos con mayores producciones a nivel nacional, con un nivel tecnológico medio. En cuanto a la estructura de los costos, Piura, tiene un costo aproximado de S/. 5,924 por hectárea, mantiene un 92.6% de costos directos, siendo este componente el más significativo y los insumos el de mayor preponderancia productiva. En cuanto al departamento de San Martín, mantiene unos costos directos de S/. 3,679 por hectárea, siendo este su costo total de producción.

### **Recolección de información primaria económica y financiera de la empresa.**

Presentamos información recopilada a fin de seguir con el análisis de acuerdo con la secuencia de los interrogantes de las entrevistas abiertas aplicada a los representantes de la empresa.

**Descripción de la empresa**

Inversiones ZZ es una empresa comercializadora de arroz en general, siendo principales mayoristas en Lambayeque, la empresa comenzó sus operaciones el 21 de Mayo del 2007. Esta Cataloga como uno de las empresas Líderes del Norte.

El objeto social de la empresa según estatuto es comercialización, distribución y venta de arroz de las marcas Suame, El Cholo, Sol de Pacasmayo, Scorpion, Doña Elvira, Saman, Chocope, Nuevo Horizonte, El Chasqui, entre otros.

Cuenta con 2 sucursales, y un depósito de almacenamiento para los productos ubicado en el Mercado Productores de Fiori del distrito de San Martín de Porres.

**Propiedad de la empresa**

Inversiones ZZ es el principal activo de propiedad mayoritaria de las hermanas Martha, Ubaldina y Paola.

El capital de la empresa está representado por 2'000,000.00 de nuevos soles y está distribuido en el siguiente porcentaje:

Martha	61.10
Ubaldina	25.00
Paola	13.90

**Nuevos productos**

Con la finalidad de mejorar nuestros productos, exigimos a nuestros proveedores que utilicen lo último en tecnología a fin de ofrecer a nuestros clientes productos de mejor calidad y afrontar la competencia con ventajas comparativas así como incrementar nuestros ingresos por ventas.

**Nuevos mercados**

Según estudios de mercado realizados, la demanda de productos se ha incrementado, motivo por el cual nos obliga a extender nuestras sucursales en el cono norte de lima , especialmente en las zonas donde existen la mayor cantidad de clientes que por la naturaleza de sus negocios no será necesario desplazar horas hombre para la compra de sus mercaderías. Orientando nuestro servicio, a entrega en sus establecimientos de acuerdo a sus necesidades.

**Nuevos proyectos**

Aprovechando la experiencia de todos estos años y nuestra capacidad, estamos planeando ampliar nuestras operaciones diversificando la comercialización de otros productos de consumo, y participar en el rubro de productos de consumo masivo en las zonas de Lima Norte y provincias donde no existen los centros comerciales.

**Nuestra política**

La política de inversiones ZZ SAC, es comercializar arroz de calidad y con garantía, basándose en un sistema de gestión de calidad eficaz que permite el crecimiento de nuestros clientes, los cuales son nuestra razón de ser.

La empresa orienta su acción al crecimiento y fortalecimiento de nuestra red de subdistribuidores a nivel nacional dentro de un modelo de tiendas de multiproductos y multiservicios los cuales son fundamentales para lograr el éxito comercial y de rentabilidad.

**Visión:**

Inversiones ZZ es líder en la comercialización de arroz de calidad; satisfaciendo las necesidades de nuestros clientes con excelencia.

**Misión:**

Somos una empresa que comercializa arroz de calidad; orientado a satisfacer

las necesidades y aspiraciones de nuestros clientes, estableciendo relaciones de largo plazo.

Somos un aporte positivo para la sociedad, generando empleo directo e indirecto dentro de un buen ambiente de trabajo, pagando impuestos y obteniendo un margen de utilidad razonable. Sin embargo, nuestro mayor desafío es crecer como competidor multinacional en el mercado de abarrotes, inspirando orgullo, pasión, compromiso; generando valor para nuestro grupo de interés. Ver tabla 21.

*Tabla 21*  
*Principales clientes de Inversiones ZZ SAC.*

Nº	PROVEEDOR	RUC	DIRECCION	TELEFONO
1	MANIZALES SAC	20510799900	LA	424-2977
2	COMERCIALIZADORA SAGITARIO HYC S.A.C.	20522303063	M.P. FIORI	5342465
3	INDUSTRIA ALIMENTARIA EL GRAN MOLINO SAC	20261951950	CALLAO	574-4205
4	ALECASTRO INVERSIONES SAC	20516104318	S.M.P.	
5	ORELLANA DE PEREZ AMANDA JESUS	10255262829	S.M.P.	575-5634
6	INVERSIONES ANA ALTAMIRANO SAC	20514427845	M.P. FIORI	534-3288
7	GOYCLEYL EIRL	20510105665	LOS OLIVOS	522-5360
8	BRETT GOURMET SAC	20511289824	CALLAO	388-8933
9	INVECA SRL	20507789081	LOS OLIVOS	482-2410
10	CHARA CABALLERO JULIA FELICITAS	10080976947	M.P. FIORI	534-5765
11	BETETA VILLANUEVA YENNY	10405372407	M.P. FIORI	556-5633
12	ESPINOZA LOPEZ NOLA MILAGROS	10444539882	S.M.P.	534-7732
13	SERVICIOS Y ALIMENTOS LA MERCED E.I.R.L.	20348611373	S.M.P.	521-3265
14	INVERSIONES MORAN E.I.R.L.	20492400662	S.M.P.	998 369 167
15	CHAVEZ ROJAS JAVIER	10071786680	M.P. FIORI	
16	CLORINDA Z INVERSIONES SAC	20520895656	M.P. FIORI	
17	MULTIMARKET MAFERCI E.I.R.L.	20492025632	S.M.P.	531-6462
18	NEGOCIACIONES MARLUK SAC	20514578461	SANTA ANITA	324-9895
19	DIMOS & SANTA LUISA SRL	20501468551	S.M.P.	567-3036

*Fuente: Información de la empresa inversiones ZZ SAC.*

*Tabla 22*  
*Principales proveedores de Inversiones ZZ SAC.*

PROVEEDOR	RUC	DIRECCION	TELEFONO
MOLINERA SUDAMERICA S.A.C.	20479907421	LAMBAYEQUE	979587093
MOLINO EL CHAMESINO SAC	20480770723	FERREÑAFE	945563931
MOLINERA EL CHASQUI SAC	20539216474	LAMBAYEQUE	948529549
MOLINERA LOS ANGELES S A	20101313167	LIMA	
MI MOLINO S.A.C.	20440442189	PACASMAYO	
MOLINO SIPAN S.A.C	20480627840	LAMBAYEQUE	979955786
MOLINOS EL CHASQUI DE AMERICA E.I.R.L	20480076606	LAMBAYEQUE	948529549

*Fuente: Información de la empresa inversiones ZZ SAC.*

### **Nuestra red comercial**

Abarcamos en forma directa, a través de distribuidores y representantes de diversas tiendas y mercados de la Zona norte de Lima, encontrándonos dispuestos a cubrir las expectativas de nuestros clientes.

### **FODA de la empresa Fortalezas**

El producto ofrecido es de buena calidad Sabor excelente

Se encontrará en todos los mercados populares y tiendas del Norte y Lima

El precio del producto es competitivo

### **Oportunidades**

Ingreso a un mercado que presenta una demanda satisfecha no saturada.

Desarrollo de un proceso propio en la cadena de Distribución

Acceso fácil y directo con los pequeños productores de arroz

### **Debilidades**

Solo nos especializamos en arroz

No contamos con infraestructura suficiente 7 años de Iniciados en el mercado.


### Amenazas

Existencia de competidores potenciales con marcas ya establecidas que gustan al consumidor final.

Presencia de factores externos no controlables como inflación, políticas desfavorables, deterioro en la economía que afecten directamente a la producción y comercialización.

Presencia de factores externos naturales como plagas, inundaciones, sequías.

### Valores

 Honestidad	Actuamos con rectitud e integridad, manteniendo un trato equitativo con todos nuestros semejantes.
Lealtad	Formamos parte de la “Familia Modelo”, conduciéndonos de acuerdo a los valores y objetivo empresarial de la organización.
Respeto	Guardamos en todo momento la debida consideración a la dignidad humana y a su entorno.
Responsabilidad	Cumplimos nuestro deber, haciendo nuestras las políticas y disposiciones de la empresa.
	Nos desempeñamos con exactitud, puntualidad, y fidelidad para fortalecer nuestro ambiente laboral.

### Grabaciones fílmicas de las entrevistas a los directivos

Para ello, se procedió a filmar las entrevistas como un instrumento de recolección de datos, utilizando el cuestionario de preguntas de carácter económico, financiero y tributario con el fin de obtener información cuantificable sobre la situación actual de la empresa: nivel de ventas, comercio informal, nivel de ingreso, nivel de costos, nivel de renta bruta, composición de la liquidez, nivel de capital de trabajo, nivel de endeudamiento, nivel patrimonial, etc.

Diseño de las pautas de entrevista. Se elaboraron dos pautas referenciales para la entrevista a profundidad, para los directivos y para los gerentes de la empresa. La entrevista estuvo orientada con la técnica denominada “el cambio más significativo”. La técnica consiste en hacer que los entrevistados desarrollen sus narraciones a partir de los cambios que ellos consideran que han afectado más a la empresa. Esta técnica busca que las preguntas provoquen el



desarrollo de sus narraciones haciendo comparaciones entre el pasado y el presente.

### **Información primaria recolectada por medio de las entrevistas realizadas**

En base a la metodología de la presente investigación, se procedió a realizar en el instrumento de registro anecdótico un informe detallado de las circunstancias acontecidas en el desarrollo de la investigación al momento de recaudar la información; es por ello que a continuación se muestra los resultados obtenidos en relación a la información económica y financiera de la empresa Inversiones ZZ SAC.

### **Registro anecdótico N° 1**

Una vez validada por los expertos el cuestionario de preguntas abiertas semiestructuradas, se acudió a las oficinas e instalaciones de la empresa Inversiones ZZ SAC., con el fin de recabar la información económica y financiera de la empresa de los años 2011, 2012 y 2013. Además de realizar un plan piloto para sensibilizar a los funcionarios para el día en que se llevara a cabo la entrevista, que tratara sobre el problema en cuanto al pago a cuenta del impuesto a la renta y su efecto en la liquidez de la empresa.

Nuestra posición como autores de esta investigación nos indujo a plantearles nuestra inquietud sobre el tema del efecto del artículo 85 del DL 1120 en la liquidez de su empresa. Y expresamos la siguiente pregunta: “¿Y ustedes que medidas o estrategias están tomando para mantener en su empresa la liquidez necesaria para afrontar sus obligaciones económicas, financieras y tributarias, ya que según nuestro punto de vista y gracias a la información financiera que nos brindaron, reconocemos que su empresa está mostrando dificultades en su liquidez debido al pago a cuenta del impuesto a la renta con el nuevo artículo?”. Y los funcionarios nos respondieron: “En realidad no tenemos otra alternativa que cumplir con nuestras obligaciones tributarias a pesar de las dificultades que nos está generando en la liquidez de nuestra empresa.

## **Registro anecdótico N° 2**

El día 19/02/2014 a las 08:30 a.m. Fuimos a las oficinas de la empresa para realizar la entrevista a profundidad a los funcionarios sobre la problemática que la norma esta generando en la liquidez de la empresa.

En el transcurso de la aplicación de los instrumentos los autores estimaron pertinente crear un ambiente idóneo para realizar la entrevista para luego formar un focus group, y los citados funcionarios se esmeraron en participar y respondían las preguntas en forma voluntaria..

## **Guión de entrevista a los directivos y funcionarios de la empresa comercializadora de arroz Inversiones ZZ SAC.**

El proceso de análisis para las entrevistas abiertas fue elaborado pensando en los criterios previamente elegidos y los directivos y funcionarios de la empresa fueron identificados de la siguiente manera: P1 para El directivo de la empresa denominado “ZZ1; P2 para el gerente general de la empresa denominado “ZZ2”; P3 para la gerente de operación y comercialización denominada “ZZ3” y P4 para el contador de la empresa denominado “ZZ4”.

## **Categorización de la información primaria recogida en la entrevista**

### **a) Categoría: Económica - Empresa**

#### **1. El primer interrogante describe la clasificación económica de la empresa comercializadora de arroz y su nivel de ventas: ¿Cuál es la clasificación de la empresa en el sector comercialización de arroz en Lambayeque y a cuánto asciende su nivel de ventas?**

Los funcionarios entrevistados mostraron el Estado de Ganancias y Pérdidas del año 2011, 2012 y 2013. Y expusieron que el nivel de ventas de la empresa Inversiones ZZ sobrepasa los 60'000,000.00 de nuevos soles, ubicándose en la clasificación de gran empresa, logrando posesionarnos activamente como un importante agente comercializador de arroz y estamos comprometidos con el desarrollo de nuestra empresa e impulsando el progreso del

distrito de Lambayeque. Ver tabla 23.

*Tabla 23*

INVERSIONES ZZ S.A.C.									
ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS									
AL 31 DE DICIEMBRE									
EXPRESADO EN NUEVOS SOLES									
		AÑO 2011		AÑO 2012		AÑO 2013		%	
			%		%				
		61,527,465.00		66,645,307.00		62,189,232.24			
		60,384,899.00	100.00		100.00				
VENTAS NETAS			98.14		98.14		8.318	100.00	-6.686
COSTO DE VENTAS						61,007,636.83	98.10		-6.724

*Fuente: EE.FF. de la empresa (2011-2013)*

**b) Categoría: Empresa - Mercado**

**2. El segundo interrogante está relacionado con la operatividad de la empresa comercializadora en su dependencia con los agricultores y las molineras de arroz. ¿Cómo realiza la empresa sus contactos con los agricultores sembradores de arroz, molineras y que mecanismos emplea para comprar el arroz para comercializar?**

Los negocios de la empresa inversiones ZZ forman parte de La cadena productiva que agrupa a los productores, proveedores, molineros y comercializadores que se interrelacionan en el mercado y que participan en actividades que generan valor alrededor de este cereal.

La empresa inversiones ZZ se contacta primeramente con los productores que está conformado por aproximadamente 10,000 agricultores a nivel de la región Lambayeque, los cuales se encuentran agrupados en asociaciones y/o comités regionales los cuales tienen un representante a nivel nacional.

La empresa y otras empresas proveedoras de Bienes y Servicios brindan

asistencia técnica, alquiler de maquinaria agrícola, análisis de suelos, venta de semillas, fertilizantes e insumos químicos y créditos a los agricultores para la campaña de siembra.

Las empresas molineras se dedican al procesamiento y pilado del arroz en cáscara; así mismo cumplen un rol de habilitadores o financistas de los agricultores para la siembra. Y aquí es donde la empresa inversiones ZZ compra el arroz para comercializarlo a los diferentes mercados.

Las empresas como inversiones ZZ se dedican a la compra mayorista del arroz en grandes volúmenes a las molineras y proveen vendiendo a los principales centros de abastos y/o minoristas, sobre todo al principal mercado mayorista de Lima Metropolitana que es el Mercado de Productores Santa Anita; cabe señalar que el precio de arroz se genera en el Mercado Mayorista de Lambayeque, siendo la empresa Inversiones ZZ un referente que se considera para establecer el precio. En el mercado interno se comercializa por calidades (corriente, superior y extra) en sacos de 49 kg.

**c) Categoría: Mercado - Informalidad**

**3. El tercer interrogante aborda el tema de la situación del mercado de comercialización del arroz por la competencia “informal” ¿Cómo se realiza la comercialización del arroz “informal” en el distrito de Lambayeque?**

Primeramente debemos señalar que las empresas que se dedican a la compra-venta mayorista del arroz en grandes volúmenes, proveen a los principales centros de abastos y principalmente al mercado mayorista de Lima Metropolitana que es el Mercado de Productores Santa Anita; Y debemos considerar que el precio de arroz se establece en los Molinos de pilado de arroz de Lambayeque, En el mercado interno se comercializa por calidades (corriente, superior y extra) en sacos de 50 kg y 49Kg.

Los comerciantes “informales” de arroz obtienen ventajas frente a las

empresas comercializadoras formales. Primeramente compran facturas para transportar y vender sus sacos de arroz al mercado mayorista de Santa Anita ubicado en la ciudad de Lima Metropolitana, y ofrecen el saco de arroz a un sol menos del precio ofrecido por los comerciantes formales, de esa manera se desprenden de manera rápida de su mercadería. Y la razón de esta venta rápida es porque ellos no tienen el deber de realizar sus pagos a cuenta del impuesto a la renta.

Las facturas compradas son de personas naturales como campesinos y personas iletradas que les pagan 1000 hasta 5000 soles por sacarles su RUC e imprimir facturas y con estas facturas los comerciantes “informales” realizan la compra de arroz al por mayor y lo transportan hasta los mercados sin preocuparse de realizar los pagos a cuenta del impuesto a la renta en el mes que realizaron la venta. Por otro lado las personas titulares del RUC desconocen las obligaciones tributarias consignadas en la obtención del RUC. Luego la SUNAT al verificar la evasión tributaria realiza programas de fiscalización por el incumplimiento del pago a cuenta del impuesto a la renta, encuentra que dichos contribuyentes evasores son agricultores muchas veces iletrados y que desconocen el problema tributario.

**d) Categoría: Informalidad - Precio**

**4. El cuarto interrogante afronta el tema del comercio informal del arroz ¿Cómo la comercialización “informal” afecta al precio de mercado del arroz y de qué manera obtienen ventajas con respecto a las empresas comercializadoras formales?**

La competencia de los comerciantes “informales” en el mercado influye en la bajada de los precios del arroz debido a que ellos no pagan a cuenta el impuesto a la renta y ofrecen sus sacos de arroz a precios un poco más bajos, es decir, a un sol menos de lo que ofrecen los comerciantes formales y los minoristas de los mercados les compran más rápido por el menor precio haciendo que los comerciantes formales tengan que bajar su precio y vendan sus productos más lentamente que afectan sus ingresos en el periodo.

**e) Categoría: Precio – Ingreso**

**5. El quinto interrogante está relacionado a los potenciales cambios con respecto a los ingresos de la empresa ¿Cómo los precios del arroz rebajados por la competencia “informal” afecta a los ingresos de la empresa y como afecta su renta bruta?**

Los cuatro entrevistados Indicaron que los ingresos de las actividades comerciales que realiza la empresa, considera primero la temporada de siembra de cada campaña, la superficie sembrada y cosechada, el rendimiento promedio y la cotización del grano en los meses de cosecha.

Y continuando en conexión con la pregunta anterior, indicaron que los precios del arroz disminuyen debido a la competencia de los comerciantes “informales”, los que generalmente venden el arroz que han comprado con facturas compradas a un precio rebajado por cuanto no tienen obligaciones tributarias que cumplir haciendo disminuir el precio entre un nuevo sol menos o hasta más dependiendo de la oferta, lo que finalmente afecta al precio de venta de las empresas formales que ven disminuir sus ingresos por ventas y como consecuencia afectan también el margen de la renta bruta de la empresa Inversiones ZZ SAC.

**f) Categoría: Ingreso – Renta Bruta**

**6. El sexto interrogante toca la peculiaridad de la renta bruta de la empresa en estudio ¿Por qué su empresa comercializadora de arroz obtiene una renta bruta menor del 5% anual y a cuánto ascendió la renta bruta en los años 2011, 2012 y el 2013?**

Los cuatro entrevistados Indicaron que el precio del arroz está sometido a una dura competencia entre empresas formales y comerciantes “informales” que buscan obtener una ganancia rápida para así rotar su capital de trabajo a fin de obtener ganancias más por volumen de ventas que por precios altos.

Así mismo, la determinación de los costos se realiza considerando los

siguientes rubros:

- Labores de almacenamiento y protección bajo espacios seguros.
- Contratación del servicio de transporte de carga.
- Comercialización del producto a través de intermediarios locales
- Mano de obra contratada

*Tabla 24*

INVERSIONES ZZ S.A.C.								
ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS								
AL 31 DE DICIEMBRE 2013								
EXPRESADO EN NUEVOS SOLES								
	AÑO 2011	%	AÑO 2012	%	VAR%	AÑO 2013	%	VAR%
VENTAS NETAS	61,527,465.00	100.00	66,645,307.00	100.00	8.318	62,189,232.24		-
COSTO DE VENTAS	60,384,899.0	98.14	65,405,573.0	98.14	8.31	61,007,636.8	98.10	-
UTILIDAD (PERDIDA)	1,142,566.00	1.86	1,239,734.00	1.86	8.50	1,181,595.41	1.90	-4.69

*Fuente: EE.FF. de la empresa (2011-2013)*

Considerando los Estados de Ganancias y Pérdidas de los años 2011, 2012 y 2013, podemos comprobar que la renta bruta de nuestra empresa es menor de 2%. Esto se debe a la fuerte competencia en el sector de comercialización de arroz. Ver tabla 24.

**g) Categoría: Coeficiente – Porcentaje Mínimo (1.5%)**

**7. El séptimo interrogante permite demostrar los cálculos del coeficiente y del porcentaje antes y después de entrar en vigor la nueva norma (artículo 85 del DL 1120) ¿A cuánto ascendió el coeficiente para determinar el Pago a Cuenta del impuesto a la renta y Cómo se compara con el porcentaje mínimo establecido por el artículo 85 del DL 1120, en el periodo 2011 - 2013?**

Tabla 25

INVERSIONESZZS.A.C.							
ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS							
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013							
EXPRESADO EN NUEVOS SOLES							
		AÑO 2011	%	AÑO 2012	%	AÑO 2013	%
VENTAS NETAS		61,527,465.00	100	66,645,307.00	100	62,189,232.24	100.00
COSTO DE VENTAS		60,384,899.00	98.14	65,405,573.00	98.14	61,007,636.83	98.10
UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA		1,142,566.00	1.86	1,239,734.00	1.86	1,181,595.41	1.90
UTILIDAD ANTES DE		260,901.00	0.42	431,938.00	0.65	213,419.92	0.34
IMPUESTO A LA RENTA		78,270.00	0.13	129,581.00	0.19	64,026.00	0.10
UTILIDAD DEL EJERCICIO		182,631.00	0.30	302,357.00	0.45	149,393.92	0.24
		AÑO 2011		AÑO 2012		AÑO 2013	
DETERMINACION DEL COEFICIENTE		78,270.00	0.00127209	129,581.00	0.00194426	64,026.00	0.00103
		61,528,724.00		66,648,138.00		62,189,232.24	

Fuente: EE.FF. de la empresa (2011-2013)

Los entrevistados sostuvieron que el coeficiente para determinar los pagos a cuenta del impuesto a la renta eran de 0.001272089 para el año de 2011, 0.001944255 para el año 2012 y de 0.00102953514 para el año 2013. Y el cambio que se realizó a partir de Agosto obligo a la empresa a comparar con el impuesto mínimo de 1.5% (0.015), y aplicar el que resulta mayor, esto significa que



tuvimos que calcular el pago a cuenta del impuesto a la renta con los dos métodos para elegir el mayor. Ver tabla 25.

**g) Categoría: Pago a cuenta del IR**

**8. El octavo interrogante aborda los pagos a cuenta realizados por la empresa en el periodo 2011 y 2012, antes de la aplicación del artículo 85 del DL 1120. ¿A cuánto ascendía el pago a cuenta del impuesto a la renta con el coeficiente antes de la aplicación del artículo 85 del DL 1120 en los años 2011 y 2012?**

Teniendo en cuenta la tabla 26, información alcanzada por los entrevistados se realizó la pregunta:

*Tabla 26*

<b>INVERSIONES ZZ S.A.C.</b>			
<b>30% DE IMPUESTO DE LA RENTA IMPONIBLE (UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS)</b>			
PERIODO		<b>AÑO 2011</b>	<b>AÑO 2012</b>
IMPUESTO A LA RENTA		78,270.00	129,581.00
<b>INVERSIONES ZZ S.A.C.</b>			
<b>PAGOS A CUENTA DEL IMPUESTO A LA RENTA</b>			
		<b>AÑO 2011</b>	<b>AÑO 2012</b>
SALDO A FAVOR PERIODO ANTERIOR		58.00	83.00
ENERO		4,728.00	
FEBRERO		4,581.00	6,226.00
MARZO		8,480.00	0

ABRIL		6,195.00	6,107.0
MAYO		5,894.00	0
JUNIO		6,572.00	9,769.0
JULIO		6,703.00	0
AGOSTO		6,831.00	7,307.0
SEPTIEMBRE		6,958.00	0
OCTUBRE		7,631.00	7,416.0
NOVIEMBRE		8,025.00	0
DICIEMBRE		5,697.00	7,009.0
TOTAL PAGOS A CUENTA		78,353.00	9,330.0

SALDO A REGULARIZAR  
SALDO A FAVOR

-83.00

25,435.00

Fuente: EEFF. de la empresa (2011-

Los cuatro entrevistados coincidieron en señalar que los pagos a cuenta del impuesto a la renta en el periodo 2011 y 2012, se realizaban en base a un coeficiente cuyos cálculos mensuales al sumarse a fin del periodo tributario casi se acercaban al 30% del impuesto a la renta del cierre del año.

#### h) Categoría: Pago a cuenta del IR - Liquidez

**9. El noveno interrogante permite confrontar el nivel de la liquidez de la empresa en el periodo cuando aún no se realizaba los pagos a cuenta del impuesto a la renta mediante la aplicación del artículo 85 del DL 1120. ¿Cómo era el comportamiento del nivel de liquidez general, acida y capital de trabajo de la empresa comercializadora de arroz antes de la aplicación del artículo 85 del DL 1120 en el 2012?**

Teniendo en cuenta esta información alcanzada por los entrevistados se realizó la pregunta:

Tabla 27

INVERSIONES ZZ S.A.C.				
		AÑO 2011	AÑO 2012	
<b>RATIO DE LIQUIDEZ</b>		1.39	1.46	<b>5.18</b>
<b>RATIO DE LIQUIDEZ</b>		0.10	0.58	<b>493.60</b>

*Fuente: EE.FF. de la empresa (2011-2013)*

Interpretación: Para el año 2011 la empresa inversiones ZZ por cada nuevo sol de obligación vigente contaba con \$1,39 soles para respaldarla, es decir que del cien por ciento de sus ingresos, el 71.94% son para pago de sus obligaciones y tan solo el 28.06% le quedaban disponibles. Con respecto al año 2012 podemos decir que su liquidez aumento a 1.46 soles por cada sol de obligaciones, y como el 2011 destinaba el 71.94% del total sus ingresos para cubrir sus obligaciones, en cambio en el 2012 solo destina un 68,49% para el pago de las mismas, quedándole disponible un 31.51%. Ver tabla 27.

Por otro lado la liquidez acida que se afectan directamente por los pagos a cuenta del impuesto a la renta en los años 2011 y 2012, mostraron un incremento debido a que estos pagos a cuenta se ajustaban al impuesto a la renta anual no habiendo diferencia significativa por lo cual no restringía la liquidez acida de la empresa en dichos periodos.

En cambio en el año 2008 este indicador aumento pero no lo suficiente para poder atender el total de sus obligaciones corrientes sin necesidad de vender sus inventarios. La empresa depende directamente de la venta de sus inventarios para poder atender sus obligaciones corrientes. Ver tabla 28.

Tabla 28

<b>INVERSIONES ZZ S.A.C.</b>					
		<b>AÑO 2011</b>		<b>AÑO 2012</b>	
<b>CAPITAL DE</b>		4,888,764.0		4,912,047.0	<b>0.48</b>

*Fuente: EE.FF. de la empresa (2011-2013)*

La empresa inversiones ZZ tenía un capital de trabajo de 4'888,764.00 nuevos soles para atender las obligaciones que surgen en el normal desarrollo de su actividad económica el año 2011. Mientras que el año 2012, este capital de trabajo aumento a 4'912,047 nuevos soles.

Así, el capital de trabajo de la empresa Inversiones ZZ bordea el nivel de 4'900,000 nuevos soles que le permite realizar sus operaciones comerciales con normalidad.

**i) Categoría: Pago a cuenta del IR con Porcentaje Mínimo (1.5%)**

**10. El décimo interrogante permite comprobar el nivel de la liquidez de la empresa en el periodo cuando aún se realizan los pagos a cuenta del impuesto a la renta mediante la aplicación del artículo 85 del DL 1120. ¿A cuánto ascendía el pago a cuenta del impuesto a la renta con el porcentaje mínimo de 1.5% desde la aplicación del artículo 85 del DL 1120 en los años 2012 y 2013?**

Teniendo en cuenta la tabla 29, información alcanzada por los entrevistados se realizó la pregunta 10.

Tabla 29

INVERSIONES ZZ S.A.C.							
30% DE IMPUESTO DE LA RENTA IMPONIBLE (UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS)							
PERIODO		AÑO 2011		AÑO 2012	VAR% 12/11	AÑO 2013	VAR% 13/12
IMPUESTO A LA RENTA		78,270.00		129,581.00	65.56	64,026.00	-50.59
INVERSIONES ZZ S.A.C.							
PAGOS A CUENTA DEL IMPUESTO A LA RENTA							
		AÑO 2011		AÑO 2012	VAR% 12/11	AÑO 2013	VAR% 13/12
SALDO A FAVOR PERIODO ANTERIOR		58.00		83.00		-	
ENERO		4,728.00		6,226.00		69,856.00	
FEBRERO		4,581.00		6,107.00		61,096.00	
MARZO		8,480.00		9,769.00		68,067.00	
ABRIL		6,195.00		7,307.00		68,798.00	
MAYO		5,894.00		7,416.00		9,926.00	
JUNIO		6,572.00		7,009.00		9,399.00	
JULIO		6,703.00		9,330.00		9,848.00	
AGOSTO		6,831.00		8,446.00		7,209.00	
SEPTIEMBRE		6,958.00		9,379.00		6,229.00	
OCTUBRE		7,631.00		10,839.00		6,905.00	
NOVIEMBRE		8,025.00		12,359.00		8,337.00	
DICIEMBRE		5,697.00		9,876.00		9,992.00	
TOTAL PAGOS A CUENTA		78,353.00		104,146.00		335,662.00	222.30
				25,435.00			
SALDO A FAVOR PERIODO ANTERIOR		-83.00			32.92		
SALDO A REGULARIZAR							
SALDO A FAVOR						-271,636.00	

Fuente: EE.FF. de la empresa (2011-2013)

Los entrevistados mostraron que el año 2013, la empresa muestra mayores pagos a cuenta del impuesto a la renta, que a partir de los primeros meses desde Enero a Abril los montos a pagar del impuesto calculados con el 1.5% alcanzaba 267,817, para luego descender los montos para culminar el año en un total de 335,662 nuevos soles.

j) **Categoría: Pago a cuenta del IR - Liquidez**

11. El onceavo interrogante permite medir el nivel del capital de trabajo de la empresa en el periodo antes y después de aplicar la norma para los pagos a cuenta del impuesto a la renta. ¿Cómo era el comportamiento del nivel de liquidez general, acida y capital de trabajo de la empresa comercializadora de arroz después de la aplicación del artículo 85 del DL 1120 en el 2013?

Tabla 30

INVERSIONES ZZ S.A.C.					
		AÑO 2011	AÑO 2012		AÑO 2013
<b>RATIO DE</b>		1.39	1.46	<b>5.18</b>	1.51
<b>LIQUIDEZ</b>					3.33
<b>RATIO DE</b>		0.10	0.58	<b>493.60</b>	0.07
					<b>-88.56</b>

Fuente: EE.FF. de la empresa (2011-2013)

Los cuatro entrevistados coincidieron en señalar que la liquidez de la empresa se mantuvo en los niveles anteriores como lo indica el ratio de liquidez que en el año 2013 que fue de un 1.51 soles por cada sol de obligaciones corrientes. Es decir, que del cien por ciento de sus ingresos, el 66.23% son para pago de sus obligaciones y que un 33.77% le quedaban disponibles. Ver tabla 30.

En lo que respecta a la liquidez acida, los entrevistados señalan que si la empresa tuviera la necesidad de atender todas sus obligaciones corrientes sin necesidad de liquidar y vender sus inventarios, en el año 2013 la empresa no alcanzaría a atender sus obligaciones y tendría que liquidar parte de sus inventarios para poder cumplir;

El indicador de la liquidez acida que se afectan directamente por los pagos a cuenta del impuesto a la renta en el año 2013, mostraron una disminución significativa debido a que los pagos a cuenta del impuesto a la renta sobrepasan el impuesto a la renta anual que están restringiendo la liquidez acida de la empresa en dicho periodo.

Tabla 31

INVERSIONES ZZ S.A.C.							
		AÑO 2011		AÑO 2012		AÑO 2013	
<b>CAPITAL DE</b>		4,888,764.		4,912,047.	<b>0.48</b>	4,890,244.	<b>-0.44</b>

*Fuente: EE.FF. de la empresa (2011-2013)*

La empresa inversiones ZZ tenía un capital de trabajo de 4'912,047 nuevos soles para atender las obligaciones que surgen en el normal desarrollo de su actividad económica el año 2012. Mientras que el 2013, el capital de trabajo muestra una disminución hasta 4'890,244.92. Ver tabla 31.

Así, el capital de trabajo de la empresa Inversiones ZZ bordea el nivel de 4'900,000 nuevos soles que le permite realizar sus operaciones comerciales con normalidad.

Los cuatro funcionarios entrevistaron explicaron que para mantener el capital de trabajo, la empresa estaba asumiendo mayor endeudamiento y por consiguiente ha estado incrementando sus obligaciones financieras en perjuicio de la empresa en el año 2013.

**k) Categoría: Pago a cuenta del IR – Renta Imponible**

**12. El doceavo interrogante enfatiza los pagos a cuenta que la empresa realizo en el periodo gravable después de la aplicación del artículo 85 del DL 1120. ¿A cuánto asciende el exceso del pago a cuenta del impuesto a la renta después de la aplicación del artículo 85 del DL 1120 con respecto al impuesto anual que debería pagar la empresa en el año 2013?**

Los cuatro entrevistados señalaron sobre la base de la siguiente información, que la empresa ha realizado los pagos a cuenta del impuesto a la renta mensual que sumados durante los doce meses del año 2013, alcanzan un monto total de 335,662 nuevos soles. Comparando este monto del impuesto que

realmente debe ser, es decir el 30% de la utilidad antes de impuestos, que llega a ser 64,026 nuevos soles, se puede evidenciar que en el periodo fiscal 2013, la empresa ha realizado pagos en exceso por un monto de 271,636 nuevos soles. Ver la tabla 32.

**Tabla 32**

<b>INVERSIONES ZZS.A.C.</b>							
<b>30% DE IMPUESTO DE LA RENTA IMPONIBLE (UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS)</b>							
PERIODO		<b>AÑO 2011</b>		<b>AÑO 2012</b>	<b>VAR % 12/11</b>	<b>AÑO 2013</b>	<b>VAR % 13/12</b>
IMPUESTO ALA RENTA		78,270.00		129,581.00	<b>65.56</b>	64,026.00	<b>-50.59</b>
<b>INVERSIONES ZZS.A.C.</b>							
<b>PAGOS A CUENTA DEL IMPUESTO A LA RENTA</b>							
		<b>AÑO 2011</b>		<b>AÑO 2012</b>	<b>VAR % 12/11</b>	<b>AÑO 2013</b>	<b>VAR % 13/12</b>
SALDO A FAVOR PERIODO ANTERIOR		58.00		83.00		-	
ENERO		4,728.00		6,226.00		69,856.00	
FEBRERO		4,581.00		6,107.00		61,096.00	
MARZO		8,480.00		9,769.00		68,067.00	
ABRIL		6,195.00		7,307.00		68,798.00	
MAYO		5,894.00		7,416.00		9,926.00	
JUNIO		6,572.00		7,009.00		9,399.00	
JULIO		6,703.00		9,330.00		9,848.00	
AUGOSTO		6,831.00		8,446.00		7,209.00	
SEPTIEMBRE		6,958.00		9,379.00		6,229.00	
OCTUBRE		7,631.00		10,839.00		6,905.00	
NOVIEMBRE		8,025.00		12,359.00		8,337.00	
DICIEMBRE		5,697.00		9,876.00		9,992.00	
		78,353.00		104,146.00		335,662.00	<b>222.30</b>
				<b>25,435.00</b>			
TOTAL PAGOS A CUENTA		<b>-83.00</b>		-	<b>32.92</b>		
<b>SALDO A REGULARIZAR</b>							
<b>SALDO A FAVOR</b>						<b>-271,636.00</b>	

*Fuente: EE.FF. de la empresa (2011-2013)*

#### **I) Categoría: Pago a cuenta del IR - Liquidez**

**13. El treceavo interrogante examina de qué manera el pago a cuenta en exceso del impuesto a la renta con el artículo 85 restringe la liquidez acida de la empresa en el periodo en que entra en vigor la norma ¿Cómo el pago a cuenta del impuesto a la renta aplicando el artículo 85 del DL 1120 restringe la liquidez acida de la empresa comercializadora de arroz el año 2013?**



Tabla 33

INVERSIONES ZZ S.A.C.						
		AÑO 2011	AÑO 2012	VAR %	AÑO 2013	VAR %
RATIO DE LIQUIDEZ		0.10	0.58	493.60	0.07	-88.56

*Fuente: EE.FF. de la empresa (2011-2013)*

Los cuatro entrevistados se pronunciaron que debido a que los pagos a cuenta del impuesto a la renta se incrementaron y al cancelarlos mensualmente estas afectaron en la liquidez acida de la empresa, lo que se puede corroborar analizando el índice de liquidez acida que mostro una disminución significativa desde 0.58 a 0.07, lo que nos indica que por cada sol de obligaciones a corto plazo se tenía 0.58 centavos en el 2012 mientras que el 2013 se tenía 0.07 centavos por cada sol de obligaciones de corto plazo. Ver tabla 33.

**m) Categoría: Pago a cuenta del IR – Renta Imponible**

**14. El catorceavo interrogante aborda el tema de la desproporcionalidad en la determinación del pago a cuenta del impuesto a la renta con la nueva norma respecto al nivel de renta gravable de la empresa Inversiones ZZ en el periodo 2013. ¿Cómo el pago a cuenta del impuesto a la renta mediante la aplicación del artículo 85 del DL. 1120 demuestra que la empresa ha realizado pagos en exceso del impuesto de forma no proporcional a lo establecido en la Ley tributaria durante el ejercicio fiscal 2013?**

Los entrevistados respondieron la pregunta sobre la base de la siguiente tabla:

Tabla 34

INVERSIONES ZZ S.A.C.							
30% DE IMPUESTO DE LA RENTA IMPONIBLE (UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS)							
PERIODO		AÑO 2011		AÑO 2012	VAR%12/11	AÑO 2013	VAR%13/12
IMPUESTO A LA RENTA		78,270.00		129,581.00	65.56	64,026.00	-50.59
INVERSIONES ZZ S.A.C.							
PAGOS A CUENTA DEL IMPUESTO A LA RENTA							
		AÑO 2011		AÑO 2012	VAR%12/11	AÑO 2013	VAR%13/12
SALDO A FAVOR PERIODO ANTERIOR		58.00		83.00		-	
ENERO		4,728.00		6,226.00		69,856.00	
FEBRERO		4,581.00		6,107.00		61,096.00	
MARZO		8,480.00		9,769.00		68,067.00	
ABRIL		6,195.00		7,307.00		68,798.00	
MAYO		5,894.00		7,416.00		9,926.00	
JUNIO		6,572.00		7,009.00		9,399.00	
JULIO		6,703.00		9,330.00		9,848.00	
AGOSTO		6,831.00		8,446.00		7,209.00	
SEPTIEMBRE		6,958.00		9,379.00		6,229.00	
OCTUBRE		7,631.00		10,839.00		6,905.00	
NOVIEMBRE		8,025.00		12,359.00		8,337.00	
DICIEMBRE		5,697.00		9,876.00		9,992.00	
		78,353.00		104,146.00		335,662.00	
				25,435.00			
TOTAL PAGOS A CUENTA				-	32.92		222.30
							144,797.00
<b>SALDO A REGULARIZAR</b>							
<b>SALDO A FAVOR</b>		-83.00				-271,636.00	-416,433.00

Fuente: EE.FF. de la empresa (2011-2013)

Y expresaron que en el ejercicio gravable del 2013 la empresa Inversiones ZZ, debiendo cumplir con sus obligaciones tributarias por el monto de 64,026.00 nuevos soles, la empresa abono a la SUNAT sus tributos mensuales que sumando los doce meses resulto que se tributó un total de 335,662.00 nuevos soles, resultando un exceso en los pagos de 271,636.00 nuevos soles. Ver tabla 34.

**n) Categoría: Liquidez – Obligaciones Financieras**

**15. El quinceavo interrogante busca verificar si el pago a cuenta del impuesto a la renta con la nueva norma está obligando a la empresa a recurrir al financiamiento bancario para mantener su capital de trabajo**

coherente con sus actividades comerciales ¿Considera usted que la empresa Inversiones ZZ está asumiendo mayores obligaciones financieras para mantener su capital de trabajo promedio solicitando créditos bancarios debido al pago a cuenta en exceso del impuesto a la renta que obliga el artículo 85 durante el año 2013?

Tabla 35

INVERSIONES ZZ S.A.C.							
		AÑO 2011		AÑO 2012		AÑO 2013	
<b>OBLIGACIONES</b>		0.04		0.03	<b>-37.34</b>	0.09	<b>249.8</b>

*Fuente: EE.FF. de la empresa (2011-2013)*

Los entrevistados explicaron que la empresa Inversiones ZZ ha solicitado mayores líneas de crédito para mantener su capital de trabajo promedio y a la vez cumplir sus obligaciones tributarias aplicando el porcentaje mínimo del 1.5%. Al incrementar sus deudas asume mayores obligaciones financieras que se puede mostrar en un incremento del ratio de obligaciones financieras que pasó de 0.03 en el año 2012 a 0.09 durante el año 2013.

**o) Categoría: Pago a cuenta del IR – Renta Neta**

**16. El diecisieteavo interrogante examina el detrimento de la utilidad neta debido al pago a cuenta del impuesto a la renta con la nueva norma ¿Cómo afectó a la utilidad neta de la empresa comercializadora de arroz los pagos a cuenta del impuesto a la renta aplicando el artículo 85 del DL: 1120 en el 2013?**

Tabla 36

INVERSIONES ZZ S.A.C.					
ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS					
AL 31 DE DICIEMBRE					
EXPRESADO EN NUEVOS SOLES					
	AÑO 2011	%	AÑO 2012	%	
VENTAS NETAS	61,527,465.00		66,645,307.00	862,189,232.24	
COSTO DE	60,384,899.00		65,405,573.00	61,007,636.83	
<b>UTILIDAD</b>	<b>1,142,566.00</b>		<b>1,239,734.00</b>	<b>1.86</b>	<b>1,181,595.41</b>
<b>GASTOS DE</b>					
GASTOS	-336,449.00	-	-297,723.00	-559,826.69	-
GASTOS DE	-504,674.00	-	-446,585.00	-373,217.80	-
<b>UTILIDAD DE</b>	<b>301,443.00</b>	<b>0.49</b>	<b>495,426.00</b>	<b>0.74</b>	<b>248,550.92</b>
INGRESOS					
OTROS	1,259.00	0.00	2,831.00	0.00	-
GASTOS	-41,801.00	-0.07	-31,783.00	-0.05	-16,456.00 -
OTROS					
PARTICIPACION DE LOS	-		-37,560.00	-0.06	-18,675.00 -
ADICIONES			3,024.00	0.00	0.00
<b>UTILIDAD ANTES</b>	<b>260,901.00</b>		<b>431,938.00</b>	<b>0.65</b>	<b>213,419.92</b>
IMPUESTO A LA	78,270.00		129,581.00		64,026.00
		0.		0.	0.
<b>UTILIDAD DEL</b>	<b>182,631.00</b>		<b>302,357.00</b>	<b>149,393.9</b>	<b>0.24</b>

Fuente: EE.FF. de la empresa (2011-2013)

Los entrevistados manifestaron que la empresa Inversiones ZZ ha tenido una disminución significativa de su utilidad neta en el año 2013 con respecto al año 2012 debido a los excesivos pagos a cuenta del impuesto a la renta en dicho periodo, que fue de 335,662.00 nuevos soles, debiendo haber sido 64,026.00 nuevos soles,

resultando un exceso en los pagos de 271,636.00 que afectó negativamente en la utilidad neta del ejercicio 2013. Ver tabla 36.

p) **Categoría: Regularizar los pago a cuenta del IR en exceso con futuros pagos de IR.**

17. El dieciseisavo interrogante bosqueja una alternativa de solución a los pagos a cuenta realizados en exceso del impuesto a la renta debido a la aplicación del artículo 85 para el ejercicio gravable del año 2013, a fin de regularizar dichos adelantos con los pagos del impuesto a la renta para el periodo 2014. ¿Que plantearía la empresa Inversiones ZZ “recuperar” esos pagos a cuenta tributados en exceso debido a la aplicación del artículo 85 del DL 1120 durante el 2013?

Tabla 37

INVERSIONES ZZS.A.C.						
IMPUESTO A LA RENTA ANUAL						
PERIODO		AÑO 2011		AÑO 2012	VAR% 12/11	AÑO 2013
IMPUESTO A LA RENTA		78,270.00		129,581.00	8.32	64,026.00
PAGOS A CUENTA DEL IMPUESTO A LA RENTA						
		AÑO 2011		AÑO 2012		AÑO 2013
SALDO A FAVOR PERIODO ANTERIOR		58.00		83.00		-
ENERO		4,728.00		6,226.00		69,856.00
FEBRERO		4,581.00		6,107.00		61,096.00
MARZO		8,480.00		9,769.00		68,067.00
ABRIL		6,195.00		7,307.00		68,798.00
MAYO		5,894.00		7,416.00		9,926.00
JUNIO		6,572.00		7,009.00		9,399.00
JULIO		6,703.00		9,330.00		9,848.00
AGOSTO		6,831.00		8,446.00		7,209.00
SEPTIEMBRE		6,958.00		9,379.00		6,229.00
OCTUBRE		7,631.00		10,839.00		6,905.00
NOVIEMBRE		8,025.00		12,359.00		8,337.00
DICIEMBRE		5,697.00		9,876.00		9,992.00
TOTAL PAGOS A CUENTA		78,353.00		104,146.00		335,662.00
SALDO A REGULARIZAR				25,435.00		
SALDO A FAVOR		-83.00		-		-271,636.00

Fuente: EE.FF. de la empresa (2011-2013)

Los entrevistados de la empresa Inversiones ZZ manifestaron que la SUNAT debería considerar que los tributos abonados en exceso del impuesto a la renta en

el periodo 2013, que alcanzan los 271,636 nuevos soles deberían constituir como un saldo a favor de la empresa sujeto de impuesto y aplicarse como un “crédito” del impuesto a la renta y cubrir los pagos a cuenta de los primeros meses del año siguiente, en este caso del año 2014 hasta agotarlo. Ver tabla 37.

**q) Categoría: Replicar la investigación en otras empresas con renta bruta menor al 5%**

**18. El dieciochoavo interrogante indaga sobre la problemática que la norma está causando a otras empresas del sector comercialización del arroz en el distrito de Lambayeque ¿Tiene conocimiento de que otras empresas comercializadoras de arroz tienen el mismo problema que su empresa en la ciudad de Lambayeque actualmente?**

La mayoría de las empresas del sector tenemos este problema de haber realizado los pagos a cuenta en exceso del impuesto a la renta en el periodo 2013. Por no decir todas las empresas del sector comercialización de arroz de la región Lambayeque.

**r) Categoría: Gestión – Empresa con Renta menor al 5%**

**19. El diecinueveavo interrogante examina sobre las futuras acciones que la empresa tomara a fin de sortear el daño que está causando la nueva norma ¿Qué acciones tomará la empresa de continuar con estos pagos a cuenta en exceso del impuesto a la renta que no se ajustan a la realidad de la renta imponible de la empresa?**

Elevar nuestra queja al congreso de la república para que se modifique el artículo 85, por una norma más ajustada a la realidad de las empresas del sector comercialización del arroz en la región y en todo el país.

Buscar los medios para que los pagos en exceso sean a cuenta de los nuevos impuestos del periodo siguiente.

Cambiar esa norma por la anterior que era de cálculo de coeficiente en

base a la rentabilidad de los periodos anteriores que son datos reales.

Contribuir con los pagos a cuenta del impuesto a la renta con el coeficiente, como se pagaba antes que se aplicara el artículo 85 del DL 1120, porque de esa manera se ajustaba a la utilidad antes de impuesto como debe ser este tipo de impuesto.

**s) Categoría: Ajustar el artículo 85 del DL. 1120 – Renta Imponible**

**20. El decimosegundo interrogante recoge planteamiento de alternativas de solución al problema que está generando la nueva norma ¿Qué alternativa propondría para mejorar la recaudación sin afectar la liquidez de las empresas formales comercializadoras de arroz?**

Todos los funcionarios sostuvieron que el sistema anterior era mejor y que su propuesta es que vuelva el sistema de cálculo del coeficiente anterior que era en base a la utilidad del año anterior.

#### **5.1.4. Tratamiento de la Información**

A continuación se describen los materiales y métodos utilizados en el estudio.

##### **Ubicación del área de estudio**

El estudio se realizó en el distrito de Lambayeque. La estructura del mercado del arroz en la región y en país se desarrolla dentro de un mercado libre que se rige por las fuerzas de la oferta y la demanda. Tanto la comercialización y el financiamiento son realizados por agentes privados, que en muchos casos son “informales”. El arroz es uno de los productos agropecuarios que ha venido creciendo a una tasa promedio de 2.4% en los últimos años. Sin embargo, la producción disminuyó a una tasa promedio anual de -7.3% entre 2011 y el 2012, y durante el 2012 el cultivo de arroz abarcó 359,602 hectáreas de superficie sembrada en el Perú. Por otro lado, el consumo de arroz representa el 7.7 del PBI agrícola en el 2011.

Para analizar este sector es necesario conocer cuáles son las ineficiencias en el funcionamiento del mercado. Y así evaluar el desenvolvimiento de las empresas comercializadoras de arroz. Entre estas destacan la baja rentabilidad del comercio de arroz debido a la fuerte competencia y al ingreso de nuevos comerciantes muchos de ellos informales.

El estudio se centra en el distrito de Lambayeque, que se encuentra cerca al valle arrocero de chancay, donde se encuentran el mayor número de molinos de arroz que son los proveedores de las empresas comercializadoras de arroz.

Debido al alto porcentaje de informalidad, las estadísticas que se refieren a la comercialización del arroz son por lo general incompletas. Además, la información secundaria disponible sobre la producción es insuficiente, pues se reduce a cifras de superficie sembrada, precios y algunos datos sobre financiamiento. Estas razones hacen que realicemos un estudio de caso concreto con la empresa Inversiones ZZ, con el fin de recolectar indicadores útiles para cumplir con los objetivos establecidos. A partir de esta información obtenida en entrevistas con agentes representativos de la empresa, este trabajo evalúa como la empresa comercializadora obtiene su renta bruta y como enfrentan al comercio informal.

El proceso de análisis de información está dividido en tres secciones, de acuerdo con la metodología empleada en el marco referencial del trabajo. La primera describe el funcionamiento del sistema de comercio del arroz. En la segunda, utilizando factores cualitativos y cuantitativos, se demuestra porque razones las empresa comercializadora obtiene una renta bruta menor al 5% y en tercer lugar se prueba demostrar que el pago anticipado del impuesto a la renta con el artículo 85 del DL 1120 está restringiendo su liquidez y por ende el capital de trabajo, que obliga a la empresa a requerir financiamiento con gastos que afecta su solvencia patrimonial. Finalmente, en la tercera sección se presentan las conclusiones planteando una corrección en la norma legal en base a la



interpretación de las señales directamente observables de la empresa en el mercado.

### **Análisis de los datos obtenidos por los expertos en el estudio Análisis del sector económico de la empresa Inversiones ZZ SAC.**

Previamente consideramos el diagnóstico ante posibles restricciones en la competencia en el mercado del arroz en el Perú entre 2011 y 2012. El primer eslabón en la cadena de producción de este grano es la siembra y cosecha del arroz verde o con cáscara, por medio de los métodos de riego y siembra. El siguiente eslabón es la transformación en arroz *descascarado o blanco* por medio del proceso de molinería con el cual se limpia, seca, pule y trilla el grano.

El arroz verde es la materia prima del proceso productivo por el cual se obtiene arroz blanco, por tal motivo su único destino es el molino y de su nivel de precios depende el margen de ganancia de la industria arrocera. El arroz blanco consiste en un producto homogéneo, considerado un bien básico (*commodity*), haciéndolo un elemento importante dentro del análisis de la estructura de mercado y las condiciones de competencia del sector. Dentro del mercado de arroz verde y blanco, no hay espacio para costos de intermediación, puesto que el agricultor vende directamente su producto al molino, y éste lo vende a plazas mayoristas y comercializadores que lo llevan al consumidor final.

El crecimiento económico de la campaña agrícola 2011-2012 en la región Lambayeque de acuerdo a los cálculos del ministerio de agricultura demuestra que:

La tendencia creciente en la superficie sembrada en este cultivo se debe principalmente por el aumento en el consumo interno, el cual está aproximadamente entre los 63.5 kg1 de consumo anual por persona. Por otro lado para la elaboración del calendario de siembras se ha tomado como referencia la campaña agrícola 2011-2012, siendo la superficie sembrada total de 47,184 ha, con un incremento del 16.9%, respecto al mismo periodo de la campaña anterior. Este crecimiento en la superficie

sembrada se debe fundamentalmente por la mayor disponibilidad de recurso hídrico en la zona norte del país. Ver Tabla 38.

*Tabla 38*

*Superficie Sembrada Regional (ha)*

<b>Región</b>	<b>2010-2011</b>	<b>2011-2012</b>	<b>Var %</b>
<b>Lambayeque</b>	40,350	47,184	16.90%

*Fuente: MINAG-OEEE*

*Elaboración: MINAG-DGCA-DIA*

### **Producción de arroz**

En lo que va del año 2012, en la región Lambayeque la superficie cosechada se ha incrementado en un 9.30%. De la misma manera, la producción a nivel de la misma región mostró un decrecimiento de 10.10% en el año 2012. Ver Tabla 38.

Estos incrementos tanto en la superficie cosechada como en la producción, se debe principalmente por el incremento en la superficie sembrada de un 16.90%, en la campaña agrícola del 2012.

*Tabla 39*

*Superficie Sembrada Regional (ha)*

<b>Región</b>	<b>Superficie cosechada (Ha)</b>			<b>Producción (t)</b>		
	<b>2011</b>	<b>2012</b>	<b>Var %</b>	<b>2011</b>	<b>2012</b>	<b>Var %</b>
<b>Lambayeque</b>	22,511	24,602	9.30%	172,258	189,599	10.10%

### **Análisis del ingreso de la empresa Inversiones ZZ SAC., y su clasificación**

La empresa Inversiones ZZ por su nivel de ventas anuales que sobrepasa las 1,700 UIT se clasifica como una gran empresa.

Como lo establece la Ley 30056 y el INEI considera en sus

informes:

En el Perú, al 30 de junio de 2013 existen 1 millón 713 mil 272 unidades empresariales, de los cuales el 99,6% son micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYME) considerando la nueva categorización empresarial establecida por la Ley N° 30056 “Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial”, promulgada el 1 de julio de 2013. Ver tabla 39.

Según esta Ley, las micro, pequeñas y medianas empresas se establecen según sus niveles de ventas anuales fijados en Unidades Impositivas Tributarias (UIT). Así son micro empresas las que alcanzan ventas hasta un monto máximo de 150 UIT, son pequeñas empresas las que tienen ventas anuales superiores a este valor y hasta el monto máximo de 1 700 UIT y son medianas empresas las que alcanzan ventas anuales superiores a 1 700 UIT hasta 2 300 UIT. Considerando que el valor de la Unidad Impositiva Tributaria del 2014 es de 3,800 nuevos soles. De cada diez empresas cuatro son micro empresas comerciales. Según el segmento empresarial, el 96,2% de las unidades registradas son micro empresas, el 3,2% pequeñas empresas, el 0,2% medianas empresas y el 0,4% grandes empresas.

### **Análisis del nivel de ventas de la empresa Inversiones ZZ SAC., en el mercado**

La mayor parte de la actividad empresarial beneficia a la sociedad consumidora con solo hacer bien sus negocios. La famosa frase de Friedman (1970) expresa la premisa central de este enfoque:

“los negocios solo tienen una responsabilidad social: emplear sus recursos y emprender actividades encaminadas a aumentar sus utilidades, siempre que se mantengan dentro de las reglas del juego, es decir, en competencia libre y abierta sin engaños ni fraudes”. (p. 98).

En ese sentido, podemos afirmar que las empresas atienden las necesidades de bienes y servicios de la sociedad. Esta última es un gran ente consumidor de los productos de la actividad empresarial, pues las empresas proveen productos que contribuyen al progreso humano y buscan ventajas competitivas que conducen tanto a la eficiencia como a la reducción de los costos de la producción de los bienes y servicios que la sociedad necesita y consume. Además, las empresas pagan impuestos que financian los servicios e infraestructuras públicas, crean empleo, pagan sueldos y salarios, ofrecen planes de salud y de pensiones a los empleados y sus familias y crean trabajo para millones de proveedores.

Asimismo, ampliaron su ámbito de intervención a productos y servicios que antes eran considerados exclusivos del sector público como, la atención sanitaria, la educación, las pensiones y la seguridad social, entre otros. Michel Porter (1985) afirma:

Que las empresas tiene el deber de maximizar la creación de valor; es decir, se trata de crear valor para el cliente, hecho que se traduce en un margen entre lo que se acepta pagar y los costos de producción. El propósito de un negocio no solo es la rentabilidad, sino la búsqueda de la competitividad que le permita hacer más y mejores productos para el beneficio de la sociedad. Así, la libre competencia y la búsqueda de mayor competitividad hacen que la sociedad consuma productos y servicios de mejor calidad. (p. 178)

Las primeras concepciones de la responsabilidad tributaria hacían mención a la empresa como entidad proveedora de ingresos al Estado y, de acuerdo a estas, la empresa no tiene ninguna obligación más allá de obtener beneficios y pagar sus impuestos dentro de un contexto de libertad y competencia abierta. En el caso de que exista responsabilidad social, debe ser concebida como un instrumento para el objetivo económico de la empresa: productividad y creación de riqueza, exclusivamente.

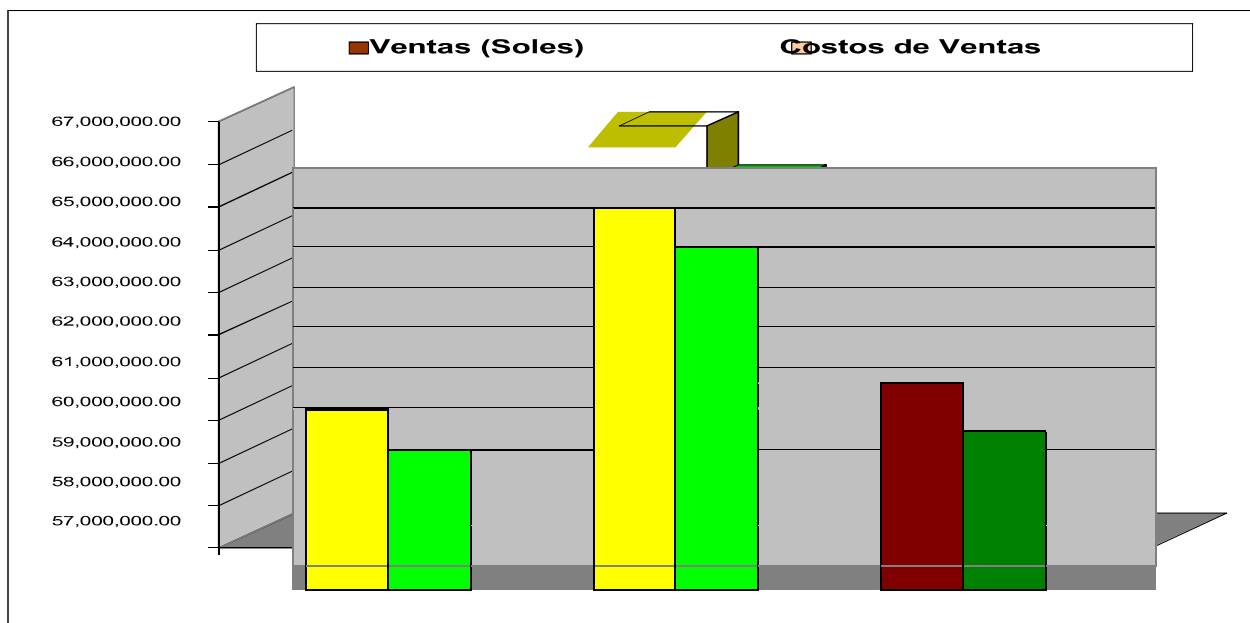
De acuerdo a esta perspectiva, las empresas, en sus estrategias, deben tomar en consideración cuáles son sus perspectivas empresariales reales cuando hacen inversiones económicas. De este modo, la responsabilidad financiera de la empresa se concibe como un instrumento para el objetivo de invertir y obtener utilidades en el que el interés de las partes interesadas primarios es importante.

Peter Drucker (2003) sostiene que:

Una empresa que no muestra una utilidad que sea siquiera igual a su costo de capital es irresponsable porque desperdicia los recursos de la sociedad. El buen desempeño económico es la base sin la cual la empresa no puede cumplir con ninguna otra responsabilidad. (p.13)

Siguiendo esta perspectiva, se dice también que la responsabilidad tributaria se debe llevar a cabo en forma proporcional al nivel de utilidades alcanzado en el periodo de ejercicio establecido y al respecto.

Inversiones ZZ SAC., es una empresa que inició sus operaciones en el distrito de Lambayeque en el 2007, siendo una de las empresas líderes en la comercialización de arroz de la región Lambayeque. La empresa mantiene importante participación y es considerado como referente para establecer el precio del arroz.



*Figura 24. Progreso de las ventas y costos de Inversiones ZZ,*

*Fuente: EEFF. de la empresa (2011-2013).*

Como se puede apreciar en la figura 24, las ventas se han incrementado un 8.32% durante el año 2012, con respecto al año 2011, de 61'527,465 a 66'645,307 soles, debido a la un aumento en la demanda de arroz.

Mientras que el año 2013, la empresa ha tenido una disminución en sus ventas del 6.69%, con respecto al año 2012. Es decir las ventas bajaron de 66'645,307 a 62'189,232 soles, afectadas por la competencia el aumento de la actividad "informal" en el mercado de arroz.

Un dato importante encontrado en este estudio es que la utilidad antes de impuesto representa un 0.42%, 0.65% y 0.34% de las ventas netas en los años 2011, 2012 y 2013 respectivamente. Y si consideramos que los pagos a cuenta se calculan con el porcentaje mínimo de 1.50% a partir del 2013, resulta mayor que la utilidad antes de impuesto, este monto ya afecta la utilidad neta.

### **Análisis del mercado de arroz y la comercialización “Informal”.**

Partiendo de la definición de informalidad considerada en el marco teórico, y siendo que este es un fenómeno general, nos concentraremos en particular en el análisis de la informalidad en la comercialización de arroz en el distrito de Lambayeque.

Primero debemos considerar que existe dificultad para realizar mediciones de la comercialización informal y sus determinantes principales no tienen una causa única, sino que es producto de la combinación del desempleo y de un régimen normativo opresivo y de la débil capacidad de supervisión y ejecución del Estado. Esta combinación resulta característica en la región debido a que tiene bajos niveles educativos, fuertes presiones demográficas y estructuras productivas primarias.

En nuestro caso, comparando la actividad comercial formal de la empresa Inversiones ZZ, que paga a cuenta su impuesto a la renta, frente a los vendedores que realizan sus actividades comerciales “informalmente”, comprando guías y facturas para evadir el pago a cuenta del impuesto a la renta. Se puede afirmar que la empresa en estudio está siendo afectada por este tipo de competencia desleal en el mercado de arroz de Lambayeque.

Al respecto, el diario La República del sábado 19 de Junio del 2010, informa sobre el modo de operar “informal”, utilizando facturas compradas para comercializar el arroz y señala que:

Crece venta de facturas falsas por Internet para evadir impuestos ante la Sunat

Ente recaudador ya inició acciones para detener a mafias, pero solicita cambio normativo para tipificar como delito el ofrecimiento de venta de estos documentos

Cada vez son más los inescrupulosos que ofrecen por Internet facturas de diversos rubros para que terceros puedan conseguir, de manera ilegal, crédito fiscal que les permita pagar menos impuestos a la Sunat.

Incluso, estas personas no tienen reparo en poner su nombre, RUC, DNI, correo electrónico y hasta teléfono para que los puedan contactar.

Fuentes de la Sunat consultadas por el diario “Gestión” señalan que a pesar de ser un delito, ya que permite, a quien compra las facturas, pagar menos impuesto, al poder utilizar un mayor monto de crédito fiscal gracias a facturas de compras o servicio nunca adquiridos, la tentativa no está sancionada penalmente.

Algunas empresas nos han mostrado los correos que han recibido con estos ofrecimientos para que nosotros podamos hacer el seguimiento”, explicaron las mismas fuentes.

Preocupa que se trate de un mercado creciente. Hace algunos años las facturas falsas se vendían por un monto de entre 6% y 10% del valor facturado, y ahora están entre 3% y 4%.

Eso es una muestra de que hay una mayor oferta de estas facturas”, reconoce la Sunat.

### **Otra modalidad**

Gestión” también cuenta el caso de un tal Coco Quispe, cargador en La Parada que, sin embargo, tiene RUC y emite facturas por más de un millón de soles al mes a una importante empresa.

Los cheques que se emiten a su nombre no los cobra él, sino que son endosados a favor del gerente financiero y depositados en la misma cuenta de la empresa un minuto después de su cobro, según dan cuenta los estados



financieros de la empresa.

¿Qué hace la Sunat cuando detecta estos casos? “Se verifica la dirección, quién fue la persona que hizo el trámite para obtener el RUC, etc. A los contribuyentes que poseen esas facturas dudosas se les pide copia del pedido de compra, copia de la factura, la guía de remisión, el cheque con el que se realizó el pago, se pide el levantamiento del secreto bancario, etc.”, explican la fuentes consultadas.

Con este trabajo logran pruebas de que existen facturas falsas, algunas compradas, otras armadas desde el interior de la empresa. Con todo esto se denuncia el caso a la Fiscalía.

### **Denuncias que quedan en nada**

A veces, la Fiscalía considera la prueba insuficiente para iniciar un caso, otras veces se inician los procesos, pero demoran más de cinco años y la sentencia apenas llega al año, es decir, no hay cárcel efectiva.

Además, se les impone una multa que nunca tiene cómo pagar.

“Normalmente a quien castigan es a la persona que fue utilizada y no a las personas que conforman las mafias organizadas”, precisan las fuentes de Sunat.

### **Análisis de la comercialización “informal” y su efecto en el precio del arroz, así como a la renta bruta de la empresa Inversiones ZZ SAC.**

Es cierto que las empresas tienen, como prioridad entre sus objetivos, el obtener beneficios económicos y ello incluye a la comercialización de arroz, que va a generar ganancias y satisfacción de las necesidades; lo que, a su vez, puede traducirse en bienestar social. Sin embargo, muchas veces, el desarrollo de esta actividad empresarial se ha visto perjudicado por determinadas situaciones naturales y actividades económicas “informales” y ha tenido consecuencias

negativas: problemas del medio ambiente, Problemas del precio de sus productos en el mercado, conflictos con comerciantes informales; y desequilibrios en el pago a cuenta de sus obligaciones tributarias, entre otros. “No obstante, el objetivo de obtener ganancias no siempre es compatible con el interés que tiene el Estado por recaudar más.

El sistema de economía de mercado impulsa al empresario particular a minimizar sus costos de producción para ser competitivo y cumplir con sus obligaciones tributarias proporcionalmente. Esto supone, en ciertos casos, trasladar a la comunidad, en los llamados costes sociales, parte de los costes de producción y obligaciones tributarias, en lugar de asumirlos personalmente.

En muchas ocasiones se dan resultados que no son explícitamente buscados por las empresas, y el margen de utilidad bruta resulta menor al 5% debido a la fuerte competencia en el sector donde se desarrolla, y por los agentes informales que influyen reduciendo el precio de venta, es decir costos no reflejan su precio real en el mercado. Por ello, los precios del mercado del producto son afectados por la actividad “informal” que generan perjuicios a las empresas formales.

Normalmente a la empresa informal no le cuesta asumir como suyos los costes que asumen las empresas formales, ya que, como su objetivo es no pagar impuestos y demás contribuciones con el fin de minimizar costes para ser mucho más “competitiva” frente a las empresas formales, hacerse cargo de ellos implicaría reducir los beneficios que obtienen por ser informales. Sin embargo, aun cuando buscar utilidades a cualquier costo, riñe con los principios éticos más fundamentales, en la realidad del comercio de arroz aún se expande la actividad informal debido al excesivo pago a cuenta del impuesto a la renta mediante el artículo 85 del DL 1120.

En la actualidad, se habla, con mayor frecuencia, de empresas sostenibles, y

se refieren al hecho de hacer empresa disminuyendo los impactos negativos en el ambiente, en la sociedad o en la economía. El desempeño económico de la empresa nace unido a la idea de que no es suficiente que la empresa sea rentable, sino porque tiene los recursos necesarios para cubrir todos sus costos, sus obligaciones tributarias y obtener rentabilidad para su crecimiento sostenible para influir y modificar la sociedad, tanto en un sentido positivo como negativo.

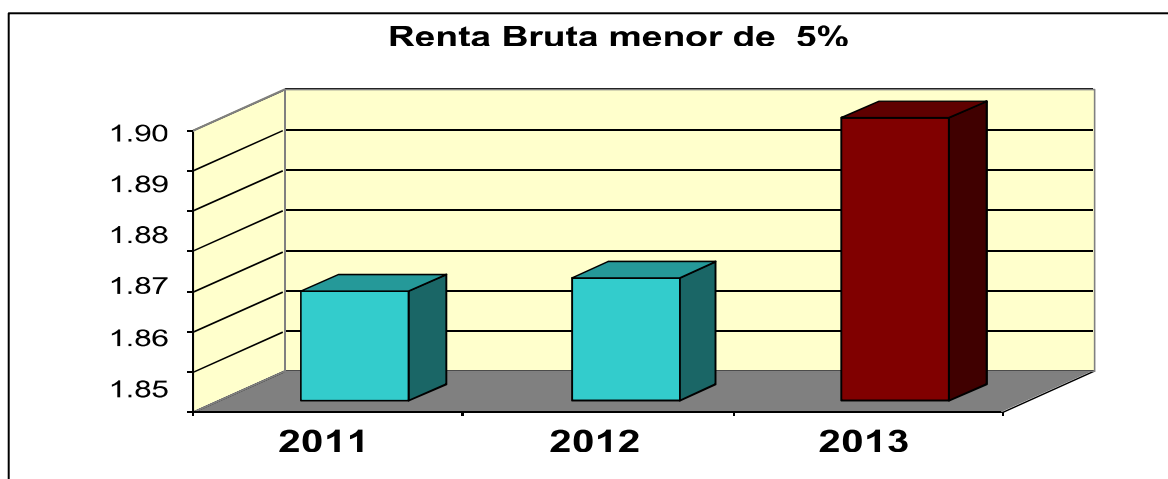
En su evaluación económica coexisten dos sentidos. El primero se refiere a la idea de “rendir cuentas o dar explicaciones”. Por ello, las empresas se ven obligadas a ser más transparentes en cuanto a la información que ofrecen a la sociedad respecto a sus prácticas y formas de gestión. El segundo, se refiere a la idea de “dar respuesta” a las expectativas que la sociedad tiene depositadas en la empresa. De este modo, la empresa es una institución económica que, como tal, necesita estar equilibrada económica, financiera y tributaria para ser capaz de seguir manteniendo el papel que desempeña en la sociedad y, por tanto, poder tener continuidad en el tiempo.

Este hecho tendría una perspectiva política para Garriga y Melé (2004), ya que las empresas cuentan con un poder que ejercen en la economía de un país y se trata de que lo asuman responsablemente dentro de un escenario político, lo que constituiría una especie de contrato social. Por ello, las empresas están y deben estar interesadas en cumplir con sus obligaciones tributarias para con el Estado y la sociedad sin que sean afectados sus recursos económicos.

Al realizar una comparación entre la comercialización formal del arroz y la competencia “informal”, se puede comprobar en el análisis al final de este capítulo, donde el perjuicio en el precio de venta del arroz en el mercado es evidente su efecto en el ingreso, así como la renta bruta de la empresa Inversiones ZZ SAC.

Además de la existencia de muchas empresas comercializadoras formales, los desempleados no teniendo oportunidades de emplearse, ingresan al comercio de manera “informal”. La oferta de arroz a precios un poco más bajos, genera retornos inmediatos a los comerciantes “informales” debido a que no consideran el pago de impuestos a la renta. Esta accionar “informal” primeramente distorsiona el precio de venta del arroz en el mercado y finalmente afecta el ingreso bruto de la empresa.

Se sabe que el posicionamiento de la empresa Inversiones ZZ SAC en el mercado, muchas veces depende de las modificaciones que tenga el precio del arroz y sus efectos inmediatos sobre el volumen y movimiento de las ventas, esto nos permite reafirmar que la empresa debe prestar mucha atención al precio de mercado y sus desviaciones con el fin de obtener un margen bruto promedio del mercado. Una variación brusca y rápida del precio sin ser acompañada de una modificación en el resto de variables como son los costos de ventas, puede ser desfavorable a largo plazo para el margen de la renta bruta. Por esta razón, la empresa Inversiones ZZ SAC., obtiene rentas brutas menores al 5%. Ver la figura 26.



*Figura 25. Evolución porcentual de la renta bruta de Inversiones ZZ,*

*Fuente: Estados Financieros de la empresa (2011-2013).*

### **Estructura de ingresos**

Se presenta la estructura de ingresos de la empresa analizada, con el propósito de identificar, y cuantificar los que tienen mayor incidencia en las ventas. Los datos de los costos, representan un 98.14%, 98.14% y 98.10% en los años 2011, 2012 y 2013 respectivamente para facilitar su análisis y comparación.

Y observamos que del total de ingresos por venta de arroz que se generan durante el año, se genera un promedio de renta bruta de un 1.86%, 1.86% y un 1.90% correspondientes a los años 2011, 2012 y 2013, respectivamente.

Lo indicado anteriormente, incrementa la competencia y tiende a disminuir el precio del arroz lo que afecta el ingreso bruto de la empresa ZZ SAC, por esta razón la empresa muestra rentas brutas menores al 5%.

### **Análisis comparativo de los pagos a cuenta del Impuesto a la Renta antes y después de la aplicación del artículo 85 del DL. 1120.**

En la siguiente figura 26, se puede ver el procedimiento que realiza para calcular el coeficiente y el porcentaje mínimo.

<div>Pagos a Cuenta Art. 85º</div>	<div>MONTO MAYOR</div>	<div>PAGO A CUENTA Ingresos Netos del mes</div>	<div>X Coeficiente Inciso a)</div>	<div>Coeficiente ENE - DIC = IC ejercicio precedente al anterior / IN ejercicio precedente al anterior</div>
				<div>Coeficiente ENE - FEB = IC ejercicio precedente al anterior / IN ejercicio precedente al anterior</div>
		<div>PAGO A CUENTA Ingresos Netos del mes</div>	<div>X 1.5% Inciso b)</div>	<div>Se aplica en los casos de no existir impuesto calculado con el ejercicio anterior o en el precedente al anterior</div>
<div>Notas:</div>				
<div>IC: Impuesto calculado</div>				
<div>IN: Ingresos Netos</div>				
<div>Coeficiente de la DJ Anual 2011 = IC ejercicio anterior / IN ejercicio anterior = 78,270 / 31'528.724 = 0.0013</div>				

<div>Pagos a Cuenta Art. 85º</div>	<div>MONTO MAYOR</div>	PAGO A CUENTA Ingresos Netos del mes	X Coeficiente Inciso a)	<div>Cºeficiente ENE - DIC = <math>\frac{\text{IC ejercicio precedente al anterior}}{\text{IN ejercicio precedente al anterior}}</math></div>
		PAGO A CUENTA Ingresos Netos del mes	X 1.5% Inciso b)	<div>Cºeficiente ENE - FEB = <math>\frac{\text{IC ejercicio precedente al anterior}}{\text{IN ejercicio precedente al anterior}}</math></div>
		<div>Se aplica en los casos de no existir impuesto calculado con el ejercicio anterior o en el precedente al anterior = 104,146 soles</div>		
Notas:				
IC: Impuesto calculado				
IN: Ingresos Netos				
<div>Coeficiente de la DJ Anual 2012 = <math>\frac{\text{IC ejercicio}}{\text{IN ejercicio anterior}} = \frac{129,581}{56'648.138} = 0.0019</math></div>				



<b>Pagos a Cuenta Art. 85º</b>		PAGO A CUENTA Ingresos Netos del mes	X Coeficiente Inciso a)	Coeficiente ENE - DIC = $\frac{\text{IC ejercicio precedente al anterior}}{\text{IN ejercicio precedente al anterior}}$
				Coeficiente ENE - FEB = $\frac{\text{IC ejercicio precedente al anterior}}{\text{IN ejercicio precedente al anterior}}$
		PAGO A CUENTA Ingresos Netos del mes	X 1.5% Inciso b)	Se aplica en los casos de no existir impuesto calculado con el ejercicio anterior o en el precedente al anterior = 335,662 soles
		IN Mes de Enero 2013 * 1.50% = 46'570,666.67 * 1.50% = 69,856 Soles		
Notas:				
IC: Impuesto calculado				
IN: Ingresos Netos				
Coeficiente de la DJ Anual 2013 = $\frac{\text{IC ejercicio anterior}}{\text{IN ejercicio anterior}} = \frac{64,026}{62'189,232} = 0.00103$				

Figura 26. Comparación entre el cálculo del coeficiente con respecto al porcentaje mínimo del impuesto a la renta Inversiones ZZ,

Fuente: SUNAT

Para analizar los pagos a cuenta, primero debemos considerar el cálculo de los coeficientes que la empresa venía utilizando antes que la norma entrara en vigencia. Para luego comparar con el porcentaje mínimo establecido en el artículo 85 del DL. 1120, y poder comprobar el incremento desproporcionado de este índice. Ver la figura 27.

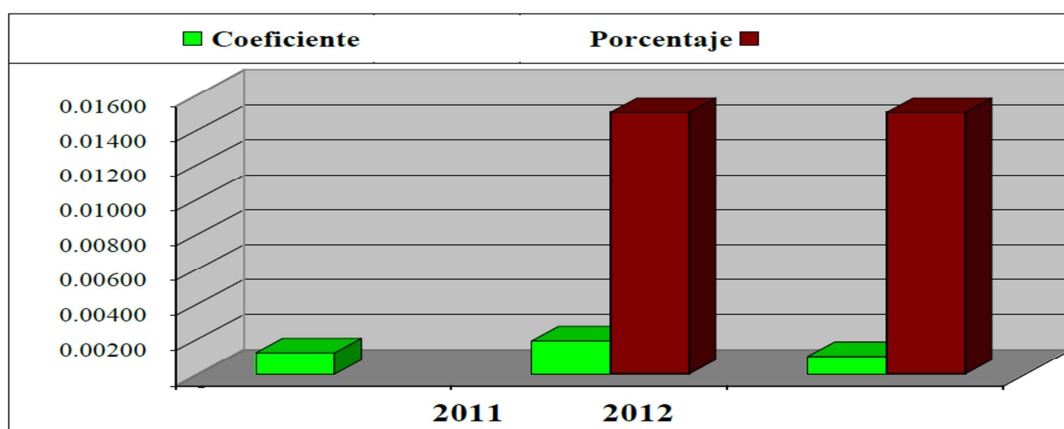


Figura 27. Comparación entre el cálculo del coeficiente con respecto al porcentaje mínimo del impuesto a la renta Inversiones ZZ,  
Fuente: Estados Financieros de la empresa (2011-Feb 2014).

Como se puede apreciar el coeficiente de la empresa no pasa de 0.20% durante los años 2011, 2012 y 2013. Sin embargo, desde Agosto del 2012 y durante el año 2013, en que entra en vigencia el artículo 85, nos precisa que debemos comparar el coeficiente con el porcentaje mínimo, y de esta comparación nos exige elegir el índice mayor. Es decir, a partir del 2012, de acuerdo con la comparación debemos considera el porcentaje mínimo de 1.5% para calcular los pagos a cuenta del impuesto a la renta.

De estas dos formas de calcular los pagos a cuenta del impuesto a la renta el Estado busca mejorar su relación con las la empresas, por un lado, el Estado desea elevar sus ingresos tributarios para tener los recursos necesarios para

desarrollar infraestructura y bienestar social y, por otro, las empresas pagan sus impuestos correspondientes con el fin de lograr beneficios mutuos.

Luego la empresa se encuentra en una relación de interdependencia con el Estado, es decir, en una relación de mutua influencia con el Estado. Esta compleja relación pone en evidencia que la dimensión tributaria es una dimensión que depende de la utilidad imponible y, por tanto, es imposible separar el ámbito de lo económico empresarial del ámbito tributario. Existe, por tanto, diferencia entre el nivel de utilidad de una empresa a otra. Unas obtienen rentas brutas mayores a 5% otras menores a dicho monto.

Al respecto Porter y Kramer, (2006) sostiene:

La Responsabilidad tributaria no puede ser aplicada de la misma manera para todas las empresas. En todo caso, cada empresa debe tener un pago a cuenta del impuesto a la renta proporcional a las utilidades que genera tomando en consideración los retos estratégicos que el mercado demanda. Por ello, debe, en primer lugar, identificar los puntos de intersección entre la empresa y el Estado, luego debe seleccionar aquellos puntos prioritarios y, finalmente, debe desarrollar una serie de iniciativas que puedan permitir conseguir un equilibrio proporcional con respecto a la variedad de beneficios de la compañía así como para la recaudación fiscal del Estado. (p.56)

Asimismo, para Wood (1991) es importante plantear:

La existencia de un nuevo orden tributario que se adapte a los grandes cambios que sufre la sociedad y, precisamente, la responsabilidad fiscal empresarial se ubica dentro de este nuevo orden. Del mismo modo, se insta a las empresas a las prácticas tributarias responsables y agrega que “las organizaciones deben asumir la responsabilidad fiscal con el Estado; no hay nadie más en la sociedad de las organizaciones que pueda cuidar de la sociedad misma. No



obstante, deben hacerlo responsablemente, esto es, dentro de los límites de su competencia y sin poner en peligro su capacidad de funcionamiento. Así, si, a largo plazo, la empresa no cumple con las expectativas de la sociedad, esta le retirará el poder que le otorgó, pues este le pertenece. (p. 83)

Entonces considerando el coeficiente y el porcentaje mínimo, podemos realizar un examen comparativo de los pagos a cuenta del impuesto a la renta antes y después de la vigencia del artículo 85 del Decreto Ley 1120 que la empresa Inversiones ZZ SAC., realizó. Donde podemos apreciar que los pagos a cuenta no sobrepasaban los 150,000 soles en los años 2011 y 2012. Mientras que en el año 2013, se observa un salto abrupto en los pagos a cuenta del impuesto a la renta un poco más de 320,000 soles. Esto se debe a que el cálculo de estos pagos se realizó con el porcentaje mínimo. Es más, durante los meses de Enero y Febrero del año 2014, ya los pagos a cuenta sobrepasaban los 120,000 soles. Ver figura 28.

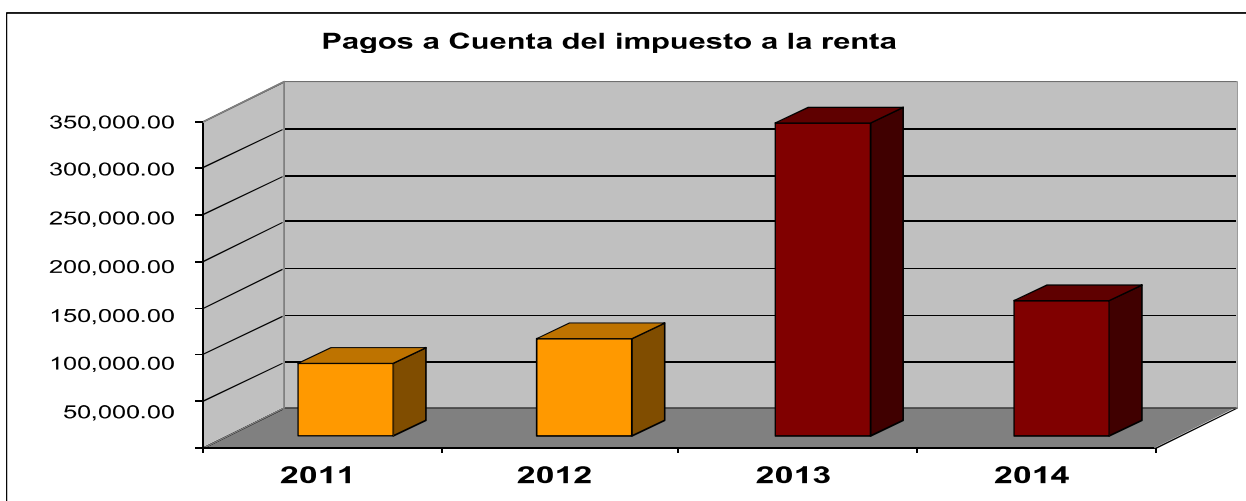


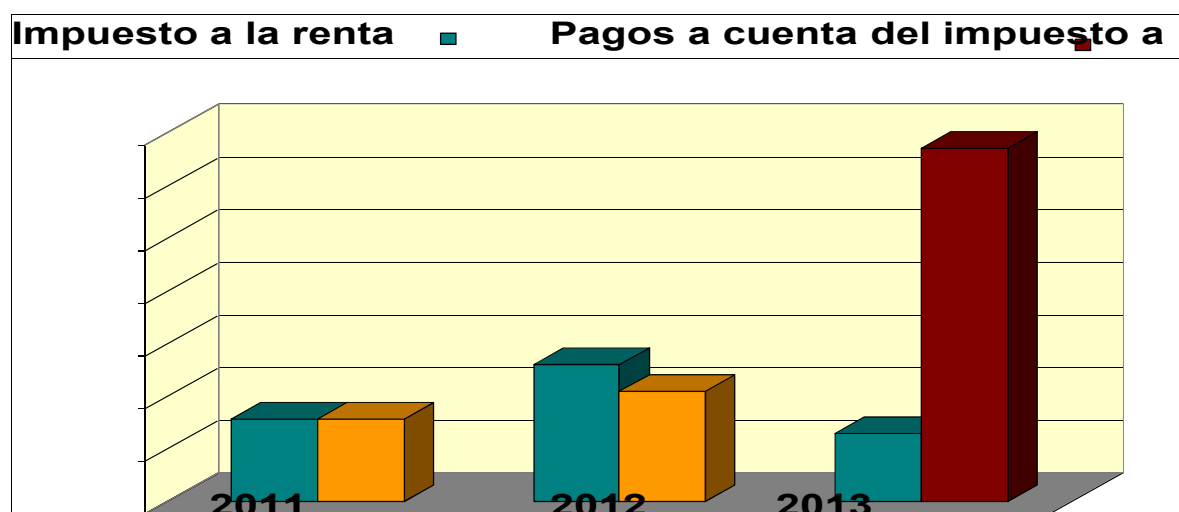
Figura 28. Comparación de los pagos a cuenta del impuesto a la renta Inversiones ZZ,

Fuente: Estados Financieros de la empresa (2011-Feb 2014).

**Análisis comparativo de los pagos a cuenta del Impuesto a la Renta y el impuesto a la renta anual de la empresa Inversiones ZZ SAC.** (Crédito sobre el Impuesto a la Renta o saldo a regularizar)

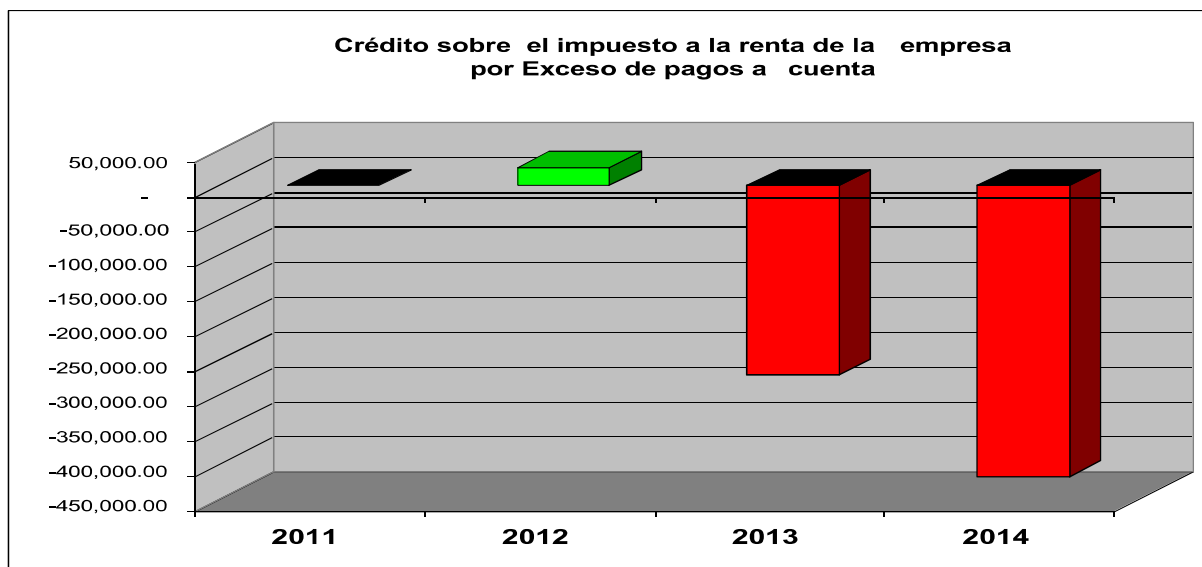
Comparando los pagos a cuenta del impuesto a la renta antes de la vigencia del artículo 85 del DL 1120, estas se ajustaban casi al 30% de la utilidad imponible en el periodo 2011 y hasta julio del 2012. Mientras que a partir de la vigencia de la norma, es decir desde agosto del 2012, los pagos a cuenta del impuesto a la renta se incrementaron y con más predominio a partir del 2013.

Para terminar el periodo 2013 se puede demostrar que los pagos a cuenta del impuesto a la renta no se ajustan al 30% de la utilidad imponible del ejercicio 2013. Demostrándose que los pagos a cuenta del impuesto a la renta sobrepasan en exceso al pago del impuesto a la renta anual. De esta manera se pone en evidencia que los pagos a cuenta con el artículo 85 del DL. 1120, muestran una desproporción en el pago de las obligaciones tributarias con respecto a la utilidad imponible anual y está deteriorando la liquidez de la empresa. Ver la figura 29.



*Figura 29. Comparación entre la evolución anual de la renta imponible anual con respecto a los pagos a cuenta del impuesto a la renta Inversiones ZZ,*  
*Fuente: Estados Financieros de la empresa (2011-Feb 2014).*

Finalmente, analizando los pagos a cuenta del impuesto a la renta abonados en exceso realizados por la empresa Inversiones ZZ SAC., durante el año 2013, y los dos meses del año 2014, se demuestra que la empresa ha acumulado un crédito sobre el Impuesto a la Renta de más de 400,000 soles. Comparando los pagos a cuenta del impuesto a la renta. Ver figura 30.



*Figura 30. Acumulación de los pagos a cuenta en exceso del impuesto a la renta de Inversiones ZZ, Fuente: Estados Financieros de la empresa (2011-2013).*

### **Análisis comparativo de los pagos a cuenta del impuesto a la renta y la liquidez de la empresa Inversiones ZZ SAC.**

La razón entre el pago a cuenta del impuesto a la renta y la liquidez de empresa está relacionada entre la proporcionalidad del impuesto en función de la evolución de la utilidad antes de impuestos de la empresa como entidad creadora de riqueza en la sociedad. Sin embargo, en la actualidad, debido a la modificación del pago a cuenta del impuesto a la renta mediante el artículo 85 del DL 1120, la empresa ha tenido que ajustarse a la nueva norma y ver comprimir su liquidez, capital de trabajo, su solvencia patrimonial y recurrir un mayor financiamiento bancario en comparación al periodo anterior donde no se había modificado la

norma, es decir, antes de julio del 2012.

Así, la empresa recibe la influencia del Estado, ya que es una de las principales instituciones socioeconómicas que integran la economía, junto a la sociedad civil. Esta influencia en la empresa se observa, entre otros aspectos, en su alcance y limitación (marcos normativos, actividades económicas formales e informales, financiamiento, entre otros.), en su estructura organizacional (nuevos sistemas laborales, incorporación de nuevas funciones, nuevos puestos de trabajo, etc.), los procesos de toma de decisiones (consultas, rendición de cuentas), sus estructuras de poder (participación de otros socios), sus sistemas de planificación, mercadeo, etc.

A su vez, la empresa influye en el mercado mediante su intervención, provocando cambios o manteniendo los sistemas de comercialización. La empresa tiene la capacidad de contribuir proveyendo productos o insumos para cubrir la demanda del mercado, puede influir positiva o negativamente en los entornos locales donde lleva a cabo sus actividades. Este último aspecto hizo que la “responsabilidad social” de la empresa adquiriera relevancia, ya que la influencia directa de la empresa en la sociedad hace que asuma mayores responsabilidades con ésta.

Es un hecho que la empresa es una entidad de la sociedad, pues las empresas son la cara visible del sistema económico y éste se inscribe dentro de la sociedad. Solo por razones de comprensión la relación entre la empresa y el Estado se ha separado en entidades distintas. Desde esta perspectiva, se cuenta con dos enfoques opuestos de la relación entre empresa y Estado: (1) El Estado como agente recaudador del impuesto a la renta empresarial y (2) la empresa como contribuyente al fisco por la utilidad obtenida en la actividad empresarial. En ambos enfoques, existe la postura de una alianza de mutuo beneficio y cada enfoque tiene una perspectiva acerca de la responsabilidad social, el ámbito práctico de la relación entre la empresa y el Estado.

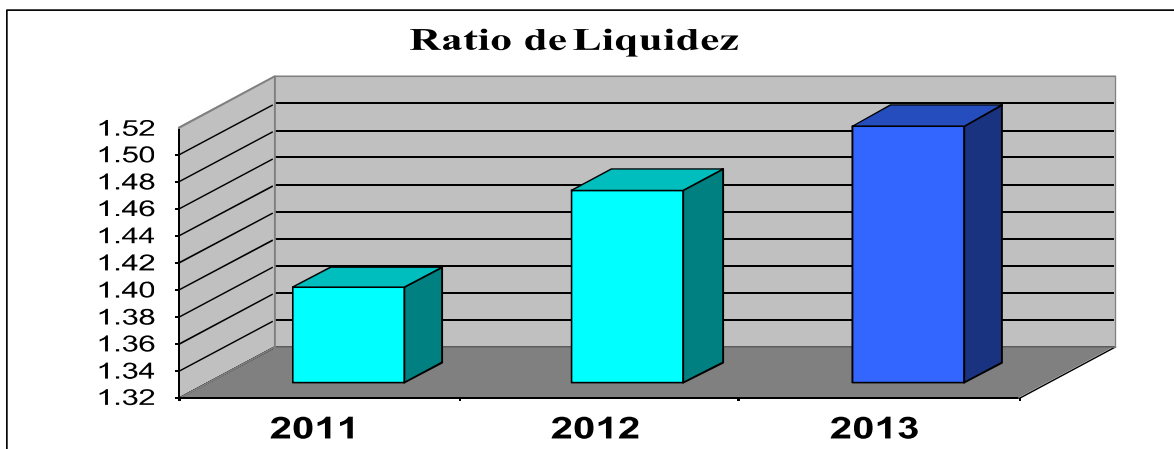


Figura 31. Comparación del ratio de liquidez de Inversiones ZZ,

Fuente: Estados Financieros de la empresa (2011- 2013).

En este análisis se utilizó el índice de liquidez general, el mismo expresa en qué medida las deudas a corto plazo pueden ser cubiertas por los activos circulantes, es decir, los valores de stock, el realizable y disponible. Este índice se mantuvo en 1.39, 1.46 y 1.51 durante los años 2011, 2012 y 2013 respectivamente. Mostrando un nivel razonable en el periodo de estudio. Sin embargo, su crecimiento disminuyó de 5.18% en el 2012 con respecto al 2011, a 3.28% en el 2013 en comparación con el 2012. Ver figura 31.

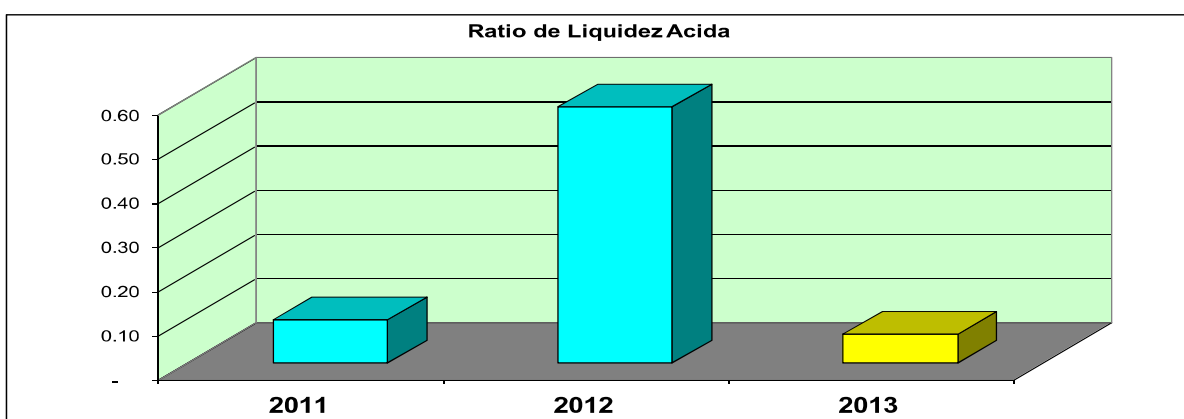


Figura 32. Comparación del ratio de liquidez Acida de Inversiones ZZ,

Fuente: Estados Financieros de la empresa (2011- 2013).

Así mismo, analizando el índice de liquidez ácida, el mismo expresa en qué medida las deudas a corto plazo pueden ser cubiertas por los activos más líquidos como caja y bancos, es decir, los valores disponibles. Este índice se mantuvo en 0.10, 0.58 y 0.07 durante los años 2011, 2012 y 2013 respectivamente. Mostrando de un incremento de 493.60% en el 2012 con respecto al 2011, mientras que en el año 2013, se evidencio una fuerte caída hasta 88.56% con respecto al 2012. Ver figura 32.

Al analizar este indicador es importante considerar que en el stock existen algunos ítem que son necesarios para realizar las actividades diarias de la empresa, siendo estos las existencias en arroz. Por lo tanto, al comparar los activos circulantes con los pasivos circulantes, algunos de estos ítems no estarían disponibles para cancelar las deudas contraídas por la empresa a corto plazo, lo que podría poner en riesgo el funcionamiento normal de la empresa, teniendo que vender parte del activo inmovilizado o bien solicitar ampliaciones en los pagos de las deudas a corto plazo.

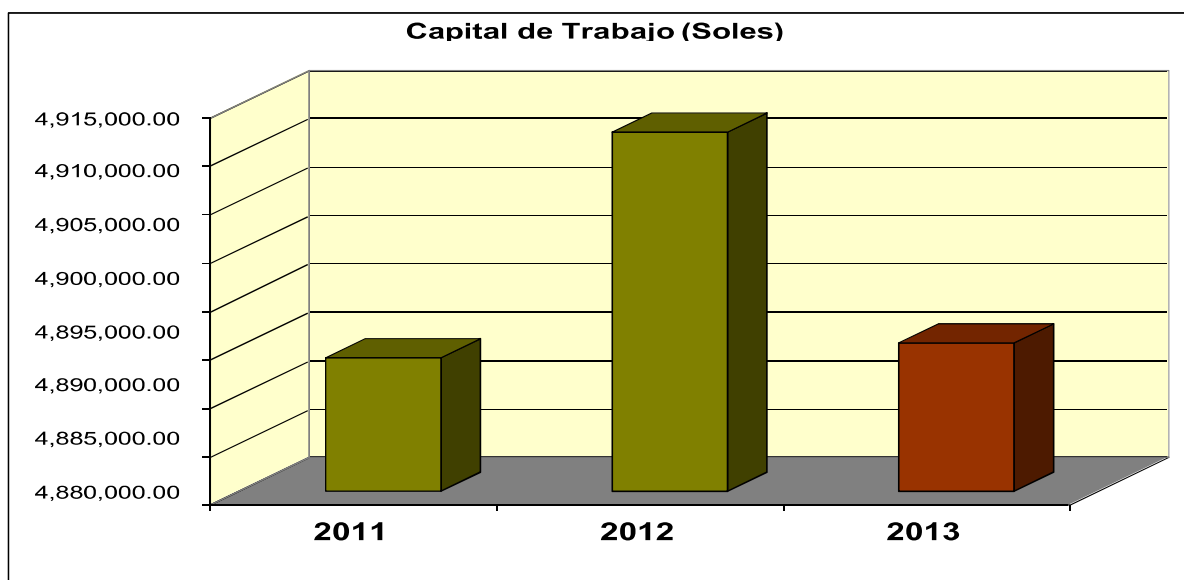


Figura 33. Comparación del capital de trabajo de Inversiones ZZ,  
Fuente: Estados Financieros de la empresa (2011- 2013).

**Necesidad de capital de trabajo**

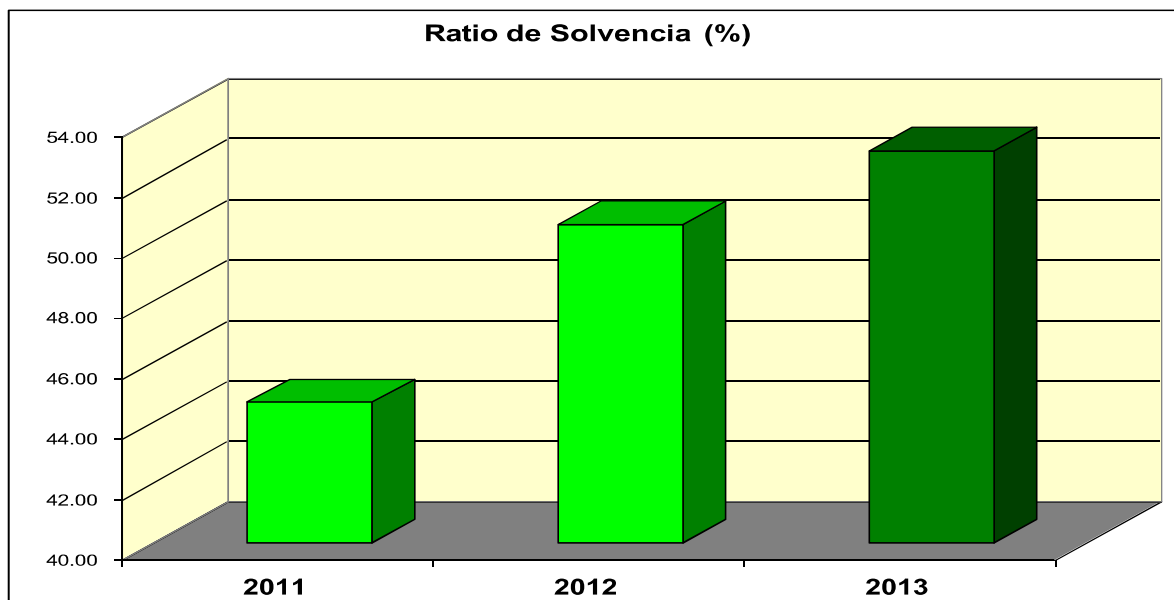
La necesidad de capital de trabajo representa la cantidad de dinero que la empresa requiere para financiar sus costos de operación y de estructura, luego de considerar el flujo de ingresos que de esta se originan. Con el propósito de determinar las necesidades de capital de trabajo.

Los resultados indican que durante prácticamente todos los años 2011, 2012 y 2013, el capital de trabajo se mantuvo en 4'888,764 soles, 4'912,047 soles y 4'890,244.92 soles respectivamente. La mayoría de la comercialización se financia, casi 50% de capital propio y 50% con capital externo para financiar sus costos. Ver figura 33.

Finalmente evaluamos como los pagos a cuenta del impuesto a la renta realizados de 78.270 soles, 104,146 soles y 335,662 soles afecta a la liquidez de la empresa durante los años 2011, 2012 y 2013. Esos pagos durante los años 2011 y 2012, casi se ajustaban al impuesto a la renta imponible anual. Mientras que el año 2013, esos pagos a cuenta si están perturbando la Liquidez General, restringiendo a la Liquidez Acida, y comprimiendo el Capital de trabajo de la empresa Inversiones ZZ SAC.

El pago a cuenta del impuesto a la renta está generando una restricción en la liquidez y el capital de la empresa, debido a que estas obligaciones impositivas no se ajustan a la norma que precisan que el impuesto a la renta debe ser el 30% de la utilidad antes de impuestos.

### **Análisis de la solvencia de la empresa Inversiones ZZ SAC., y sus obligaciones financieras**



*Figura 34. Comparación del capital de trabajo de Inversiones ZZ,  
Fuente: Estados Financieros de la empresa (2011- 2013).*

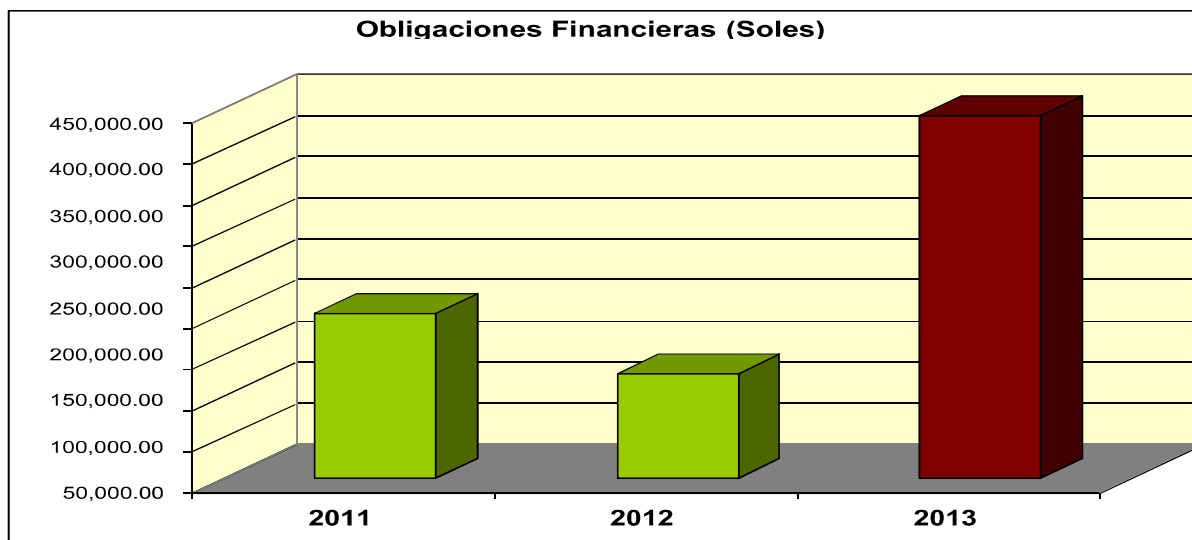
En este estudio la solvencia se analizó la tasa de solvencia en base al grado de endeudamiento. Como se describió en el marco teórico de este documento, la tasa de solvencia se define como aquella que mide la relación entre los capitales propios (patrimonio) y el pasivo total. Este indicador expresa el grado de independencia de la empresa frente a sus acreedores; esta tasa debería ser superior a 60%, es decir, que los capitales propios financian al menos el 60% del activo total.

Este índice de solvencia fue 45%, 51% y 53% durante los años 2011, 2012 y 2013 respectivamente. Mostrando un nivel ajustado en el periodo de estudio, debido a que está por debajo del 60% óptimo. Así mismo, el nivel de disminución de los pasivos fue de 13.18% en el 2012 con respecto al 2011,



mientras que en el 2013 está bajo su ritmo a 4.87% en comparación con el 2012. Ver figura 34.

**Análisis de los efectos de los pagos a cuenta del impuesto la renta en las obligaciones financieras de la empresa Inversiones ZZ SAC.**



*Figura 35. Comparación de las obligaciones financieras de Inversiones ZZ, Fuente: Estados Financieros de la empresa (2011- 2013).*

El pago a cuenta del impuesto a la renta está generando una restricción en la liquidez y está forzando a la empresa Inversiones ZZ SAC., a asumir mayores obligaciones financieras para poder tener el capital de trabajo necesario para realizar sus operaciones comerciales con normalidad.

Este índice de obligaciones financieras fue 0.04, 0.03 y 0.09 durante los años 2011, 2012 y 2013 respectivamente. El nivel de obligaciones financieras muestra una variación negativa de 37.34%, es decir de una disminución de 0.04 en el 2011, a un 0.03 en el año 2012. Mientras que en el 2013 las obligaciones financieras se incrementaron fuertemente en 249.86%. Es decir, de un 0.03 en el 2012, a un

0.09 en el 2013. Mostrando un incremento en las obligaciones financieras por los préstamos que se hacen para mantener el capital de trabajo. Ver figura 35.

### Análisis integral de los factores estudiados en la liquidez empresarial

Finalmente, realizaremos un análisis integral del problema y la interacción entre todas las categorías como es el mercado de arroz, el comercio “informal”, el ingreso bruto menor del 5%, los pagos a cuenta con el coeficiente en comparación con el porcentaje mínimo, la renta imponible anual, la liquidez de la empresa, el capital de trabajo, el endeudamiento y las obligaciones financieras. Ver tabla 40.

Tabla 40

*Análisis de las causas que afectan la liquidez de la empresa*

<table><tr><td>Precio de venta (soles)</td><td>100.00</td></tr><tr><td>Cantidad de sacos (50 KL)</td><td>60000</td></tr><tr><td>Costo por saco de arroz</td><td>98.1</td></tr></table>		Precio de venta (soles)	100.00	Cantidad de sacos (50 KL)	60000	Costo por saco de arroz	98.1	<table><tr><td>100.00</td><td>-0.20</td><td>99.80</td></tr><tr><td>60000</td><td></td><td>60000</td></tr><tr><td>98.1</td><td></td><td>98.1</td></tr></table>		100.00	-0.20	99.80	60000		60000	98.1		98.1	Informal baja el precio para vender mas rápido										
Precio de venta (soles)	100.00																												
Cantidad de sacos (50 KL)	60000																												
Costo por saco de arroz	98.1																												
100.00	-0.20	99.80																											
60000		60000																											
98.1		98.1																											
Empresa formal Paga a cuenta IR		Empresa informal No paga a cuenta IR		Empresa informal No paga a cuenta IR																									
<table><tr><td>ene-13</td><td>%</td></tr><tr><td>6,000,000.00</td><td>100.00</td></tr><tr><td>5,886,000.00</td><td>98.10</td></tr><tr><td>114,000.00</td><td>1.90</td></tr></table>		ene-13	%	6,000,000.00	100.00	5,886,000.00	98.10	114,000.00	1.90	<table><tr><td>ene-13</td><td>%</td></tr><tr><td>6,000,000.00</td><td>100.00</td></tr><tr><td>5,886,000.00</td><td>98.10</td></tr><tr><td>114,000.00</td><td>1.90</td></tr></table>		ene-13	%	6,000,000.00	100.00	5,886,000.00	98.10	114,000.00	1.90	<table><tr><td>ene-13</td><td>%</td></tr><tr><td>5,988,000.00</td><td>100.00</td></tr><tr><td>5,886,000.00</td><td>98.30</td></tr><tr><td>102,000.00</td><td>1.70</td></tr></table>		ene-13	%	5,988,000.00	100.00	5,886,000.00	98.30	102,000.00	1.70
ene-13	%																												
6,000,000.00	100.00																												
5,886,000.00	98.10																												
114,000.00	1.90																												
ene-13	%																												
6,000,000.00	100.00																												
5,886,000.00	98.10																												
114,000.00	1.90																												
ene-13	%																												
5,988,000.00	100.00																												
5,886,000.00	98.30																												
102,000.00	1.70																												
VENTAS NETAS	6,000,000.00	100.00	6,000,000.00	100.00	5,988,000.00	100.00																							
COSTO DE VENTAS	5,886,000.00	98.10	5,886,000.00	98.10	5,886,000.00	98.30																							
UTILIDAD (PERDIDA)	114,000.00	1.90	114,000.00	1.90	102,000.00	1.70																							
BRUTA GASTOS DE OPERACIÓN:																													
GASTOS ADMINISTRATIVOS	33,000.00	0.55	33,000.00	0.55	32,934.00	0.55																							
GASTOS DE VENTA	49,200.00	0.82	49,200.00	0.82	49,101.60	0.82																							
UTILIDAD DE OPERACIÓN	31,800.00	0.53	31,800.00	0.53	19,964.40	0.33																							
INGRESOS FINANCIEROS		-		-		-																							
OTROS INGRESOS	1,800.00	0.03	1,800.00	0.03	1,796.40	0.03																							
GASTOS FINANCIEROS		-		-		-																							
OTROS EGRESOS	1,800.00	0.03		-		-																							
PARTICIP. DE LOS TRAB. ADICIONES	28,200.00	0.47	30,000.00	0.50	18,168.00	0.30																							
UTILIDAD ANTES DE IMP.	8,460.00	0.14		-		-																							
IMPUESTO A LA RENTA	19,740.00	0.33	30,000.00	0.50	18,168.00	0.30																							
UTILIDAD DEL EJERCICIO																													
UTILIDAD DEL EJERCICIO Pago a Cta. coeficiente	0.20%	16,200.00	0.27	30,000.00		18,168.00	0.30																						
UTILIDAD DEL EJERCICIO	1.50%	- 61,800.00	-1.03	30,000.00	0.50	18,168.00	0.30																						

Fuente: EE.FF.

Tabla 41

## Análisis de las causas que afectan la liquidez de la empresa

Pago a Cta. Porcentaje min					
Pago del impuesto IR	30%	8,460.00		0	0
Pago a cuenta - coeficiente	0.20%	12,000.00		0	0
Pago a cuenta - porcentaje	1.50%	90,000.00		0	0
Liquidez destinado al pago del IR del 30%		- 8,460.00		0	0
Liquidez destinado al pago del IR con coeficiente	0.20%	- 16,200.00		0	0
Liquidez destinado al pago del IR con porcentaje	1.50%	-90,000.00		0	0
Pago a cuenta en exceso (crédito del IR)		-81,540.00		0	0
Capital de trabajo afectado		- 81,540.00		30,000.00	18,168.00
Préstamo para cubrir esa capital de trabajo		81,540.00		0	0
Obligaciones financieras (intereses)	1.50%	- 1,223.10		0	0

Fuente: EE.FF.

Tomando los datos de la tabla 40 y 41. Podemos comparar entre una empresa formal y una empresa informal. Inicialmente, consideramos que ambas tienen el mismo nivel de ventas de un producto de la misma calidad, así como toda la estructura de sus costos y gastos, con la finalidad de identificar las causas que afectan la liquidez de la empresa.

Primero analizamos la empresa formal sabiendo que en el mercado el precio de venta del saco de arroz den el mercado es de 100 soles, y vende durante el mes 60,000 sacos. Considerando que un tráiler carga 600 sacos en cada viaje al gran

mercado de la capital Lima. Durante el mes envía 600 camionadas de arroz. Teniendo un ingreso de 6'000,000 de soles que descontando los costos obtiene una renta bruta de 114,000 soles, que en porcentaje es de 1.88% siendo menor al 5% establecido en nuestro estudio.

Luego restando los demás gastos obtenemos una renta antes de impuestos de 28,200 soles. A los cuales se debería deducir el 30% del impuesto a la renta., que sería 8,460 soles. Finalmente la utilidad neta del mes sería de 19,740 soles que incrementaría el capital de trabajo. Y podríamos destinar a pagar algunas deudas y reducir así algunas obligaciones financieras, y si en caso de que no fuera así, solo incrementaríamos nuestra liquidez y tenerlo en la cuenta caja y bancos, con el fin de aprovechar alguna oportunidad de comprar mercadería.

En un segundo escenario, si la empresa realiza sus pagos a cuenta utilizando el coeficiente de 0.2% aproximadamente. Entonces los pagos a cuenta del impuesto a la renta serán de 12,000 soles, y observamos que este pago es mayor al impuesto a la renta imponible establecido que es del 30%, y que llega a ser 8,460 soles. Restando los 12,000 soles menos los 8,460 soles se obtiene una diferencia de 3,540 soles demás que se ha abonado como pago a cuenta del impuesto a la renta del mes. Esa diferencia desde ya está restringiendo la liquidez de la empresa, ya que para cancelar esos 3,540 soles se debe utilizar parte de sus recursos monetarios para pagar dicha cuenta del impuesto a la renta, lo que nos indica que la empresa está financiando al Estado con este exceso de sus obligaciones tributarias.

Sin embargo, con el artículo 85 del DL. 1120 el asunto se agrava, ya que la empresa realizara sus pagos a cuenta realizando primeramente una comparación entre el coeficiente de 0.2%; que utilizaba antes que la mencionada norma entrara en vigencia, con el porcentaje mínimo de 1.50% establecido en la nueva norma, y de esa comparación entre 0.20% y 1.50% la empresa debe elegir el que es mayor para calcular los pagos a cuenta del impuesto a la renta. En este caso, se aplicara el 1.50%. Entonces los pagos a cuenta del impuesto a la renta serán de 90,000 soles.

Luego observamos que este pago se ha incrementado abruptamente con respecto al impuesto a la renta imponible establecido que es del 30%, y que llega a ser 8,460 soles. Restando los 90,000 soles menos los 8,460 soles se obtiene una diferencia de 81,540 soles demás que se ha abonado como pago a cuenta del impuesto a la renta del mes. Esa diferencia enorme desde ya está restringiendo aún más la liquidez de la empresa, ya que para cancelar esos 81,540 soles se debe utilizar parte de sus recursos monetarios para pagar dicha cuenta del impuesto a la renta, lo que nos indica que la empresa está financiando fuertemente al Estado con este exceso de sus obligaciones tributarias.

Por otro lado, una empresa “informal” que utiliza guías y facturas compradas para evadir los pagos a cuenta del impuesto a la renta, obtendrá una ventaja indudable. En la tabla 40, veamos el caso de la empresa informal, esta obtiene los mismos ingresos si vende el saco de arroz al mismo precio de 100 soles. Restando los costos y gastos, se obtiene una renta antes del impuesto a la renta de 30,000 soles, ya que no tiene por qué preocuparse por el pago de participaciones a los trabajadores. Tampoco se preocupa de abonar los pagos a cuenta del impuesto a la renta, por cuanto, utiliza las guías y facturas que no son suyas, sino que le generara problemas tributarios al dueño de esas facturas.

Del mismo modo, una vez observamos en la tabla y analizaremos como estas empresa “informales” muchas veces afectan el precio de venta del saco de arroz en el mercado. Si el precio del saco de arroz está a 100 soles, estas empresas “informales” hacen un descuento de 0.20 centavos por saco. Es decir, venden los sacos de arroz a 99.80 soles, con el fin de desprenderse y realizar la venta de su mercadería lo más pronto posible. Esto atrae a los comerciantes minoristas que buscan obtener mayor margen o aumentar sus ventas trasladando ese descuento a la venta al por menor.

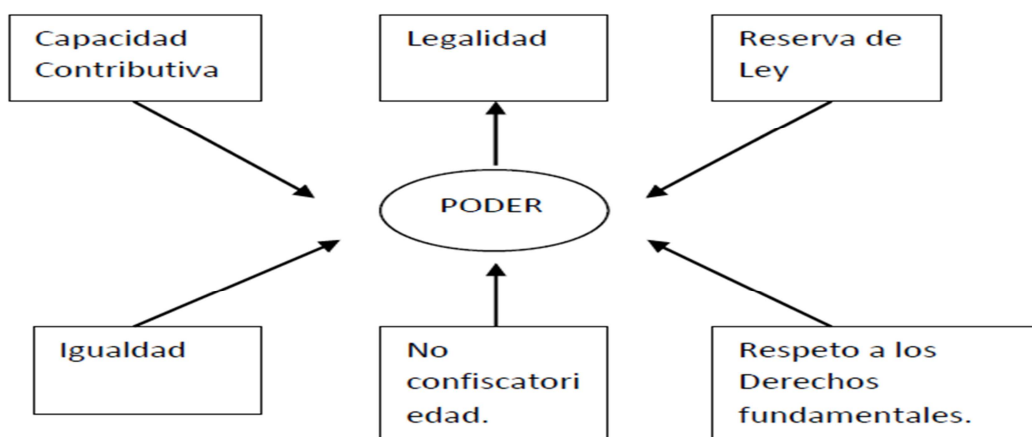
De esta manera, demostramos que el comercio “informal”, afecta directamente al ingreso y por consiguiente a la renta bruta de la empresa Inversiones ZZ SAC., consideramos que debido a la existencia del comercio “informal” de arroz con

facturas y guías compradas en el distrito de Lambayeque, esto les permite obtener ventajas frente a las empresas comercializadoras formales, puesto que venden sus sacos de arroz en el mercado, a un precio menor debido a que no consideran los pagos a cuenta del impuesto a la renta, buscando evadir sus obligaciones tributarias, y desprenderse de su mercadería vendiendo lo más pronto posible. Y muchas veces logran reducir el precio del arroz en el mercado. Afectando como resultado a los ingresos por ventas de la Empresa Inversiones ZZ, comprimiendo su renta bruta. De tal manera que en el periodo de estudio su renta bruta se encuentra entre el 2% y 3%. Es decir, es menor al 5% como se establecía en el estudio.

### **El acto estatal constitucional del artículo 85 del DL. 1120.**

Para que el acto estatal pueda ser considerado *jurídicamente* válido, es necesario que encuentre conformidad con el conjunto de principios, normas y prácticas constitucionales reconocidas por el Estado. Para que alcance validez *constitucional* necesita cumplir con el requisito de competencia; el cual a su vez debe satisfacer entre todas sus notas condicionantes (razonabilidad, proporcionalidad, racionabilidad y evitar la confiscatoriedad). Ver figura 36.

#### Principios Tributarios



*Figura 36. Principios tributarios.*

*Fuente: Manual del código tributario y de la Ley Penal Tributaria, Instituto Pacífico SAC.*

De todos ellos consideraremos la proporcionalidad o capacidad contributiva y no confiscatoriedad.

### ***La proporcionalidad***

Considerando lo que indica el principio de proporcionalidad en la ley del impuesto a la renta señala:

El acto estatal debe acreditar la necesaria disposición o correspondencia entre la causa que los origina y el efecto buscado. En ese sentido, existe la necesidad de acreditar coherencia y equilibrio entre el antecedente que origina el acto estatal y la consecuencia derivada de aquel.

La doctrina plantea la verificación lógica de una norma jurídica bicondicional, esto es, que justifique la asignación de derechos, facultades, deberes o sanciones *sí y solo sí* guardan armonía y razón con los hechos, sucesos o circunstancias económicas determinadas.

La proporcionalidad exige la existencia indubitable de incumbencia directa, indirecta y concordancia entre causa y efecto; vale decir, entre la renta imponible y el impuesto a la renta sin recaudar más de lo estipulado.

*Tabla 42*

*Pagos a cuenta del impuesto a la renta y impuesto de la renta imponible.*

<b><i>INVERSIONES ZZ S.A.C.</i></b>					
			<b>Var. %</b>		<b>Var. %</b>
<u>Periodo</u>	<u>Año 2011</u>	<u>Año 2012</u>	<u>12/2011</u>	<u>Año 2013</u>	<u>12/2013</u>
<b><u>Impuesto a la Renta (30%)</u></b>	<u>78,270.00</u>	<u>129,581.00</u>	<b>65.56</b>	<u>64,026.00</u>	<b>-50.59</b>
<b>Pagos a cuenta del IR</b>	<u>78,353.00</u>	<u>104,146.00</u>	<b>32.92</b>	<u>335,662.00</u>	<b>222.3</b>

Fuente: EE.FF de la empresa.

Como se demuestra en la tabla, no consta la proporción debida entre lo que el Estado debe recaudar por impuesto a la renta de la empresa Inversiones ZZ SAC., con los anticipos que la empresa pago a cuenta del impuesto la renta. Es decir, el estado debió recaudar 64,026 soles en el periodo fiscal 2013. Sin embargo, recaudo 335,662 soles. Demostrándose un exceso del pago a cuenta de 271,636 soles, que queda como un crédito del impuesto a la renta a favor de la empresa. Que no se sabe cuándo se hará efectivo. Ver tabla 42.

### **El acto Confiscatorio**

El principio de no confiscatoriedad señala que no se debe establecer normas tributarias, que recauden más allá de lo establecido a fin de no perjudicar las actividades económicas de las empresas, que en este caso es el 30% del impuesto a la renta antes de impuestos.

Como se demuestra los pagos a cuenta que la empresa Inversiones ZZ SAC., abono en el año 2013, colindan con actos confiscatorios por el Estado, pues en realidad están restringiendo su liquidez, y por consiguiente su actividad económica que es la comercialización de arroz en el mercado de Lambayeque.



## **VI. RESULTADOS**

### **Análisis de los datos obtenidos**

Los resultados provienen del análisis de los datos obtenidos para cada categoría identificada en el proceso de codificación. Desde donde se revelan los resultados obtenidos, para la unidad de análisis propuesta lo que permitirá demostrar como el pago a cuenta del impuesto a la renta aplicando el artículo 85 del DL 1120, está afectando la liquidez de la empresa comercializadora de arroz que está ubicada en el distrito de Lambayeque, y tiene una renta bruta es menor al 5%.

En base a la información recopilada en la ficha de registro, el registro anecdótico, en el guión de la entrevista dirigido a los directivos y funcionarios de la empresa se examina y revela categoría por categoría, con el objeto de analizar e interpretar la situación actual de la liquidez de la empresa debido al excesivo pago a cuenta del impuesto a la renta y de esta manera darle respuesta a las interrogantes formuladas.

En tal sentido los resultados han sido interpretados en función de la opinión emitida por cada sujeto de estudio, que nos permitirá comparar la situación económica y financiera de la empresa Inversiones ZZ, antes y después de la aplicación de la nueva norma tributaria, y nos ayudara a demostrar el efecto del pago a cuenta con el artículo 85 del DL. 1120 en la liquidez de la empresa, de acuerdo al orden establecido de las categorías para analizar.

### **Aspectos metodológicos**

Para el caso del comercio arrocero, existen ciertas características directamente observables de los mercados del arroz que podrían dar lugar a la existencia de distorsiones; entre ellas:

Transporte de arroz con guías y facturas compradas que permite movilidad del producto por los comerciantes “informales”, lo cual afecta a la empresa comercializadora de arroz formal que se encuentran cerca de ellos.

- a) Alta importancia al procesamiento del arroz para el consumo final porque de esto depende el precio de venta al comerciante, y esto genera dependencia de las comercializadoras respecto de los procesadores.
- b) Los agricultores se especializan en la producción del arroz exclusivamente, y dependen del financiamiento de los molineros de arroz, sobre la base de riesgos climáticos, lo que hace que la oferta sea oscilante.
- c) Existencia de comercializadores de arroz “informales” que facilitan la evasión tributaria que afecta al precio de venta del arroz en el mercado, y afecta la renta bruta de la empresa comercializadora de arroz formal.

Para determinar la existencia de detrimento en el precio del arroz en el mercado, en esta investigación debido a la inexistencia de información estadística relevante, el análisis se centrará en un análisis cualitativo sobre los factores relevantes considerados en el problema..

## **Resultados**

1. El artículo 85 del DL. 1120 del Código tributario peruano, en virtud que, es una norma emitida por el Congreso de la República, y teniendo a esta norma como causa del objetivo que nos proponemos alcanzar, lo cual es lograr demostrar el efecto en la liquidez de la empresa Inversiones ZZ SAC., que está restringiendo la liquidez general, liquidez acida y el capital de trabajo.

Por el lado del Estado, esta norma busca incrementar la recaudación del impuesto a la renta de tercera de los contribuyentes, y se muestra que no está cumpliendo con los principios constitucionales tributarios. Como el caso de los principios mencionados en el marco teórico, los mismos que incumplen los principios de proporcionalidad y la no confiscatoriedad.

2. Luego del análisis del mercado de arroz donde existen la participación de empresas formales y comerciante informales que no buscan sujetarse a la normativa vigente. Así tenemos un escenario económico donde la empresa formal

que realiza sus actividades comerciales cumpliendo con pagar a cuenta sus impuestos a la renta, compite con el comerciante “informal” que comercializa su mercadería mediante la compra de guías y facturas con la finalidad de evadir el pago a cuenta del impuesto a la renta. Con esa ventaja de no pagar los impuestos, los informales buscan realizar la venta de su mercadería a un precio menor sin importarle obtener un margen menor de su utilidad. Que termina afectando el ingreso por ventas de las empresas formales como Inversiones ZZ SAC., que muestra en sus estados de resultados una renta bruta mucho menor al 5% en el periodo de estudio del 2011 al 2013.

3. Los pagos a cuenta establecida por medio del coeficiente en el anterior Código Tributario, no sobrepasaban el pago del impuesto a la renta imponible anual durante los años 2011 y 2012. Sin embargo, desde que entra en vigencia legal al artículo 85 del DL. 1120 para calcular el porcentaje mínimo del pago a cuenta del impuesto a la renta, estos pagos sobrepasan en exceso el impuesto a la renta imponible anual del año 2013. Estos pagos al ser en efectivo afectan directamente la liquidez de la empresa Inversiones ZZ SAC.

4. En el periodo 2011 y parte del 2012, los pagos a cuenta del impuesto a la renta casi no afectaban la liquidez general, la liquidez acida y el capital de trabajo de la empresa Inversiones ZZ SAC., debido a que al fin de año, el pago del impuesto a la renta anual casi se igualaban a la suma de los pagos a cuenta del impuesto a la renta. Mientras que el 2013, los pagos a cuenta del impuesto a la renta si afectaron a la liquidez de la empresa ZZ SAC., restringiendo su liquidez general, liquidez acida y capital de trabajo. Si sabemos que el Código Tributario es una norma que busca ordenar la relación jurídica entre el fisco y el contribuyente, solo que a esta norma se encuentra desarticulado de la realidad de la utilidad neta antes de impuesto, generando a futuro un crédito al impuesto a la renta a favor de la empresa. Y está generando un incremento en la recaudación del impuesto insostenible a futuro tanto para la empresa como para el Estado.

5. El pago a cuenta del impuesto a la renta al sobrepasar al impuesto a la renta imponible anual y considerando que dichos pagos son al contado, y conociendo que afecta directamente a la liquidez general, la liquidez acida así como al capital de trabajo. La empresa inversiones ZZ SAc., se ve en la necesidad de incrementar el financiamiento externo asumiendo mayores obligaciones financieras que disminuyen su utilidad y comprometen sus ingresos futuros disminuyéndolas.

## **VII. DISCUSSION**

### **Proceso de verificación**

Para nuestro estudio de caso, la investigación seleccionó a una empresa que se encuentra en actividad actualmente, y su razón social fue cubierta por razones de confidencialidad con el nombre de Inversiones ZZ SAC., a su vez se la estudió en su propia zona de operaciones (en su propio hábitat), proponiéndonos generar un proceso de confianza con los directivos y funcionarios, mediante un contacto previo y con la ayuda de los asesores tributarios y analistas financieros de la empresa JMG Gerencia Empresarial SAC, que lleva la contabilidad de la empresa Inversiones ZZ SAC..

Para lograr la verificación de la investigación recurrimos al procedimiento de triangulación en la discusión de los resultados obtenidos para determinar la congruencia de los resultados con las entrevistas a profundidad e información primaria proporcionada por la empresa, así como con la información secundaria obtenida de los organismos públicos y privados. En coherencia con la opinión técnica de los gerentes sobre los resultados de los pagos a cuenta del impuesto a la renta en el nivel de liquidez de la empresa en estudio.

La verificación se prueba mediante triangulación y la fiabilidad mediante la presentación de la base de datos y el protocolo utilizado para la investigación y el análisis del efecto del artículo 85 del DL. 1120 en la liquidez de la empresa Inversiones ZZ SAC., y habiendo analizado los resultados, se ha podido demostrar la causa que está restringiendo la liquidez de la empresa, y que nos servirá para plantear una alternativa para atenuar la situación.

Aquí precisamente explicamos la congruencia del tema de estudio y la secuencia utilizada para su desarrollo, examinando el valor interno con la obtención de información económica y financiera interna de la empresa que nos permitirá evaluar los efectos del artículo 85 en la liquidez de la empresa Inversiones ZZ SAC., del mismo modo. De la misma manera, se logra el valor externo considerando la información secundaria, que nos permite examinar el efecto de

la nueva norma tributaria en el mercado de comercialización del arroz de Lambayeque, donde se evidencia la presencia de comerciantes informales que no compiten en igualdad de condiciones con la empresa en estudio. Sino que obtiene ventajas por cuanto evaden el pago a cuenta del impuesto a la renta.

### **La confiabilidad de la investigación**

El estudio de investigación, para lograr la confiabilidad, se cuidó que exista coherencia y consistencia entre las preguntas de investigación, el método de investigación seleccionado y la estrategia de recolección de datos, la interpretación de resultados y las conclusiones.

Asimismo, se buscó, también, la coherencia entre las fuentes de datos, los informantes y el contexto. Los datos fueron recolectados seleccionando cuidadosamente de la empresa Inversiones ZZSAC., y se eligieron los funcionarios representativos del mismo, y el muestreo por conveniencia se hizo buscando encontrar en los estados financieros la “saturación de la información económica, financiera y tributaria de la empresa”. En esta investigación, los datos fueron recogidos por los propios investigadores, para lo que se elaboraron protocolos de recolección de los mismos, que guiaron el trabajo de campo.

Para lograr la confirmación, se recurrió al uso de las grabaciones filmicas y transcripciones textuales de las entrevistas, además de la descripción de las características de los informantes, el lugar donde fueron entrevistados, la ubicación de sus oficinas y el proceso de selección de los funcionarios que fueron entrevistados.

### **Discusión**

Los especialistas en el tema de estudio consideraron justificada y bien orientada nuestra investigación, por las entrevistas realizadas con preguntas abiertas semiestructuradas que obtuvimos con los directivos y funcionarios de la empresa Inversiones ZZ SAC., objeto de nuestro estudio de caso, y consideraron



apropiadas, las respuestas al cuestionario de preguntas de la entrevista realizada, y todas las categorías del cuestionario que sirvió para evaluar y medir la variable de estudio, aunque también realizaron aportaciones concretas en la mayor parte de los temas que les consultamos.

La discusión de las aportaciones de los especialistas, igual que en los resultados, las causas lo vamos a presentar de lo más general a lo más específico.

1. El comercio “informal” en el sector afecta las actividades comerciales de las empresas formales y más específicamente en el precio del arroz, afecta el nivel de ingresos de la empresa y especialmente su renta bruta que generalmente es menor al 5%.
2. El cambio normativo tributario para calcular los pagos a cuenta del impuesto a la renta resulta excesivo frente a la renta imponible anual de la empresa.
3. La liquidez de la empresa se ve limitada por el mayor desembolso de efectivo para abonar los pagos a cuenta mensual del impuesto a la renta.
4. Para mantener un nivel de liquidez que le permita desarrollar sus actividades comerciales habituales, la empresa debe conseguir financiamiento incrementando sus obligaciones financieras que a la postre comprometen más sus ingresos y liquidez futura.

En relación con los pagos a cuenta del impuesto a la renta es importante considerar que, en nuestra opinión, durante los periodos 2011 y 2012 estos casi se ajustaban al 30% de las utilidades antes de impuestos, lo que se considera normal de acuerdo a norma del impuesto a la renta, dado las características del sector comercialización del arroz en el distrito de Lambayeque, y a la alta interacción con los comerciantes “informales” en todo el proceso de comercialización. Precisamente por esta razón, una de la principal dificultad y a la vez objetivo de esta investigación es la identificación y definición de la variable liquidez de la empresa con la suficiente fiabilidad y validez, tanto para afrontar sus obligaciones así como en su capital de trabajo, que le permita a la empresa desarrollar sus actividades con holgura; lo cual, además de con estos estudios

previos, lo terminaremos de analizar y definir con los análisis comparativos que contrastan los efectos de la nueva norma impositiva.

Directamente relacionado con nuestros planteamientos, los especialistas opinaron que existe evidencia de una desproporción en el pago a cuenta del impuesto a la renta, con respecto al impuesto a la renta anual. Y consideran que las categorías estudiadas son relevantes y adecuadas para evaluar el efecto en la liquidez de la empresa, y que los análisis comparativos entre el cálculo de los pagos con el coeficiente y el porcentaje mínimo establecido por el artículo 85 del DL. 1120., demuestra como ocurre un incremento exagerado en los pagos a cuenta del impuesto a la renta que sobrepasa al impuesto a la renta anual del año 2013, que evidentemente afectó la liquidez de la empresa. Su capital de trabajo necesario para realizar sus actividades comerciales se financio asumiendo mayores obligaciones financieras.

Según se describió en el capítulo anterior, el análisis y evaluación comparativa de la liquidez e instrumentos que requieren comprobar su validez y fiabilidad. Para evaluar la validez es necesario examinar la validez de contenido, la validez de constructo y la validez de criterio. La validez de contenido, se refiere al grado en el que la medida recoge los diferentes aspectos del fenómeno que se pretende medir. En el caso de este trabajo, la mayoría de los índices comparativos son originales, en tanto en cuanto, no hay antecedentes del uso de los conceptos utilizados en el contexto de investigaciones de entidad similar a la actual. Sin embargo, en la construcción de las mismas se ha recurrido a una exhaustiva revisión bibliográfica, en otros campos, económico, mercado, empresa, estado y tributación, en lo referente a la investigación de la liquidez empresarial. Además en la elaboración del cuestionario original sobre el que se ha realizado la entrevista, se empleó un proceso de elaboración basado en la consulta a expertos, lo cual junto con lo anterior permite asumir cierta validez de contenido, aspecto éste que, en todo caso se reforzará, más adelante, en el propio proceso de validación de las comparaciones realizadas.

- Validez de contenido: En esta comprobamos que los índices de liquidez y solvencia empleados para comparar el efecto del pago a cuenta del impuesto a la renta de tercera cubre todos sus aspectos o dimensiones. Esta validación, que es eminentemente teórica y subjetiva, se llevó a cabo por medio de una profunda revisión de la literatura pertinente, y teniendo en cuenta las opiniones de los expertos.
- Validez de constructo o de concepto: Se refiere a la naturaleza de significación o que se pretende medir y trata de evaluar comparativamente si, de acuerdo con la teoría, la medida de esa variable es afectada por el pago a cuenta del impuesto a la renta. De este modo, si la teoría establece que la variable liquidez es afectada, en su dimensión, también lo deben estar en sus respectivos indicadores igualmente.

La validez de constructo se evalúa a través de dos aspectos: la validez convergente y la validez discriminante. La primera establece que si los indicadores de la liquidez (constructo) miden lo mismo, deben estar fuertemente afectadas por el pago a cuenta del impuesto a la renta; por otra parte, la validez discriminante hace referencia al débil grado de comparación que existe en los indicadores que miden conceptos diferentes.

- Para evaluar la validez convergente y discriminante en las escalas utilizadas en nuestra investigación, se emplea el Análisis comparativo de la liquidez de la empresa en estudio antes y después de la aplicación del artículo 85 del DL. 1120.
- Validez de criterio: Se ocupa de evaluar la correspondencia entre una medida y su variable criterio, lo que exige la consideración de una variable estándar (el 30 % de la utilidad antes de impuesto a la renta) con la que comparar la medida. Como sugiere Bollen (1989), la validez de criterio puede contemplarse desde una doble perspectiva. Por una parte, se puede hablar de validez concurrente cuando el criterio y la medida se manifiestan en el mismo instante de tiempo; mientras que si el criterio se da en el futuro estaremos hablando de la validez predictiva. En la presente investigación, tomando como apoyo el balance comparativo anual antes

y después de la aplicación de la norma tributaria, así evaluaremos la validez de criterio.

- Consistencia interna o fiabilidad: Se llevó a cabo empleando diferentes medidas alternativas. Una de las más utilizadas es comprobar el grado en que los indicadores miden el mismo concepto. La liquidez general, la liquidez acida, el capital de trabajo, el pago de las obligaciones financieras y el pago a cuenta del impuesto a la renta frente al impuesto a la renta imponible anual.

## **CONCLUSIONES**

Tomando en consideración los objetivos de la investigación y el análisis e interpretación de las respuestas dadas por los funcionarios de la empresa, a las preguntas planteadas en el instrumento aplicado durante la entrevista, se evidenció que:

Primera: La empresa inversiones ZZ SAC., desarrolla sus actividades económicas en el sector de comercialización de arroz en el distrito de Lambayeque, donde se realizó un diagnóstico que nos muestra la existencia de una fuerte competencia, entre la empresa formal y el comerciante “informal”, en el que este último, obtiene ciertas ventajas comparativas, ya que al utilizar guías y facturas compradas para comercializar el arroz en el mercado, busca evadir los pagos a cuenta el impuesto a la renta. Esto le permite vender sus sacos de arroz a un precio haciendo un pequeño descuento, con respecto a la competencia formal, con la finalidad de realizar la venta en un periodo de tiempo más corto. Esta característica de la competencia en el mercado de arroz hace que la renta bruta de la empresa en estudio sea menor al 5%.

Segundo: Los pagos a cuenta mensual del impuesto a la renta constituyen un crédito tributario para el pago del impuesto a la renta anual. Los pagos a cuenta mensual calculados con el porcentaje mínimo que establece el artículo 85 del DL. 1120, exceden en 271,636 soles al impuesto a la renta del año 2013, que están limitando la liquidez de la empresa Inversiones ZZ SAC.

Tercero: Los pagos a cuenta calculados con el coeficiente que establecía la norma antes de entrar en vigencia el artículo 85 del DL. 1120, fueron de 78.353 soles en el 2011 y de 104,146 soles en el 2012, que como se comprobó casi se ajustaban al impuesto a la renta al fin del año 2011, que fue de 78,270 soles y el año 2012 fue de 129,581 soles. Reflejando una aproximación que casi no altera la liquidez de la empresa Inversiones ZZ SAC., esto es porque debemos tener en cuenta que estos pagos a cuenta se hacen en efectivo mes a mes.

Sin embargo, los pagos a cuenta calculados con el porcentaje mínimo establecido por el artículo 85 del DL. 1120, fueron de 335,662 soles en el 2013, que como se demostró no se ajustaba al impuesto a la renta al fin del año 2013, que fue de 64,026 soles. Mostrando un exceso desproporcionado de 271,636, que efectivamente está restringiendo en esa medida la liquidez de la empresa Inversiones ZZ SAC. Debido a que estos pagos a cuenta se hacen en efectivo mes a mes. Resultando que la empresa está cumpliendo con sus obligaciones tributarias por encima de las establecidas en la ley, de tal manera que esta norma dada por el Estado colinda con actos confiscatorios prohibida por la ley.

Finalmente, el Estado con este artículo 85 del DL. 1120, aparentemente ha incrementado la recaudación del impuesto a la renta de la empresa, generando un crédito en el año 2013. Sin embargo, la empresa tiene un crédito sobre el impuesto a la renta de 271,636 soles que no se ha considerado para descontar el pago a cuenta del impuesto a la renta de los primeros meses del año 2014. Sino que aún se sigue calculando el porcentaje mínimo para los pagos a cuenta del impuesto a la renta, que fue de 76,244 soles para Enero, y de 68,553 para Febrero. Creando un falso incremento de la recaudación de impuesto a la renta. Lo que está ocurriendo es un incremento mayor del crédito sobre el impuesto favorable a la renta de la empresa, que cuando las empresas exijan al Gobierno regularizar, el Estado terminara por no recaudar nada por varios meses.

## **SUGERENCIAS**



Primera: A fin de evitar pagos a cuenta excesivos del impuesto a la renta que dañan la liquidez de la empresa. En base a la investigación se recomienda realizar un ajuste al artículo 85 del DL. 1120, donde el porcentaje mínimo no sea 1.5% sino de 0.50%.

Segundo: Para sustentar la propuesta planteada se realizó la siguiente simulación del pago a cuenta a la renta con un mínimo de 0.5%, para el ejercicio económico del año 2014. (ver Anexo 2)

CALCULO DE IMPUESTO A LA RENTA APLICANDO EL COEFICIENTE DE 0.5% PLANTEADO SEGÚN LA TESIS COMPARADO CON EL COEFICIENTE PARA EL EJERCICIO FUE DE 0.10% SE COMPRARA CON 0.5% Y PAGA EL MAYOR			
MES	70 - GRAVADO	70 - EXON.	V.VTA
ene-14	5,082,907.26	0.50%	25,414.54
feb-14	4,570,222.89	0.50%	22,851.11
mar-14	5,607,615.84	0.50%	28,038.08
abr-14	6,181,458.39	0.50%	30,907.29
may-14	6,911,996.88	0.50%	34,559.98
jun-14	5,746,338.92	0.50%	28,731.69
jul-14	5,811,241.89	0.50%	29,056.21
ago-14	5,653,561.50	0.50%	28,267.81
sep-14	5,851,844.12	0.50%	29,259.22
oct-14	6,288,880.55	0.50%	31,444.40
nov-14	6,622,663.39	0.50%	33,113.32
dic-14	9,100,721.18	0.50%	45,503.61
TOTAL	73,429,452.81		367,147.26

Fuente: EE.FF. de la empresa Inversiones ZZ S.A.C.

Elaboración: Propia

Como se puede apreciar se comprueba que el cálculo del coeficiente es de 0.46%, y lo que plantea en la tesis es un impuesto mínimo de 0.50%.

En todo caso, volver al sistema anterior donde se calculaba el pago a cuenta en base a un coeficiente con información del ingreso y el impuesto a la renta anual.

Por otro lado, se recomienda que la SUNAT de la región Lambayeque, controle, verifique e identifique a las personas que solicitan su RUC para comercializar arroz, y que este sea un requisito indispensable para la SUNAT imita el respectivo RUC. De esta manera se podría disminuir que las personas iletradas y desconocedoras de los delitos tributarios sean utilizadas por personas que desean traficar con dichos documentos.

## Referencias bibliográficas

- Ahumada, G. (1969). Tratado de las finanzas públicas. Tomo 1. Editorial Plus Ultra, Buenos Aires.
- Ataliba, G. (2000) Hipótesis de la incidencia tributaria. Lima. Instituto Peruano de Derecho Tributario.
- Berrios L. (2002) Investigación cualitativa en educación y ciencias sociales, San Juan, PR. Ediciones SM.
- Biondi, M. (1996). Interpretación y Análisis de los Estados Contables. Ed. Macchi.
- Bernal, C. (2000) Metodología de la Investigación. Bogotá: Editorial Prentice Hall.
- Bird, R. M. y J. Vázquez-Caro. (2011). Benchmarking Administraciones Tributarias en Países en desarrollo. Un enfoque sistémico en la revista de Investigación Tributaria. Kensington, Australia.
- Block, Stanley B.; Hirt, Geoffrey A. Fundamentos de Gerencia Financiera, 11° ed. Mexico, MX: McGrawHill, 2011.
- Bromley, D. B. (1990). Contribuciones académicas al asesoramiento psicológico: I. A. Filosofía de la ciencia para el estudio de los casos individuales.
- Comín Comín, F. (1996): Las formas históricas del Estado de Bienestar: El caso español; Fundación Argentaria Madrid.
- Creswell, J. W. (2003). Diseños de investigación y de investigación cualitativa: La elección entre las cinco tradiciones. Thousand Oaks, California.

- Creswell, J.W. (2009) Diseño de la investigación cuantitativa y cualitativa métodos mixtos enfoques (2º ed.) Londres: Sage
- Delgado, J.M. y Gutiérrez, J. (1994). Métodos y Técnicas Cualitativas de Investigación en Ciencias Sociales. Madrid: Editorial Síntesis, S.A. Denzi. Escuela de Investigación y Negocios (2012) Código Tributario. Lima: Pacífico Editores.
- Drucker P. (2003) La Gerencia. Tareas, responsabilidades y prácticas. Editorial el Ateneo.
- Estudio Caballero Bustamante (2012) Manual Tributario. Lima. Editorial Los Andes SA.
- Estudio Caballero Bustamante (2012) Tratado Empresarial en materia Tributaria. Lima. Editado por Distribuidora de Publicaciones N.C. Perú S.A.
- Fariñas, Guillermo. (1986). Temas de Finanzas Públicas, Derecho Tributario. Editorial Hijos de Ramiro Paz, S.R.L.
- Ferrer, A. (2004) Formulación, análisis e interpretación de estados financieros en sus ocho fases más importantes. Lima Pacífico Editores.
- Friedman, M. (1970) "La responsabilidad social del negocio es aumentar sus beneficios", The New York Times Magazine.
- Hernández S.R., Fernández C.C. y Baptista L.P., (1999). Metodología de la Investigación. Editorial. McGraw-Hill. 2ª edición. Bogotá.
- Flores Pedro. (2000) Derecho Financiero y Tributario Peruano. Lima. Ediciones Justo Valenzuela V. EIRL.

Friedman, M. (1970). La responsabilidad social de las empresas es aumentar sus beneficios. .NewYork Times Magazine, 13 de Septiembre.

García M.R. (1978). Manual del Impuesto a la Renta. Centro Interamericano de Estudios Tributarios (C.I.E.T.) – DOC N° 872 Buenos Aires

García Novoa César (2005) Un nuevo instrumento para la lucha contra la elusión fiscal. Editorial: Instituto de Estudios Fiscales.

García O. León (2007) Administración Financiera, fundamentos y aplicaciones, Prensa Moderna SA. Cali, Colombia.

García R, J. (2000) El Delito Tributario. Lima. Editorial San Marcos.

Gálvez R, José (2007) Fiscalización Tributaria. Lima. Imprenta Editorial El Buho EIRL.

Gitman, L.J. (2003). Principios de Administración Financiera, 10° ed. México, MX: Pearson Educación,

Hernández S, Roberto. (2004). Metodología de la investigación. Primera edición. Editorial McGraw Hill. México.

Jiménez, Félix (2009) Bolivia: Política Macroeconómica para el Crecimiento y el Empleo. OIT Programa de Apoyo al Trabajo Decente en Bolivia. La Paz, Bolivia.

Jiménez, Félix. (2010) Profesor Principal del Departamento de Economía de la Pontificia Universidad Católica del Perú Fundo Pando.

- Jiménez, JP, JC Gómez Sabaini y A. Podestá (2010). Evasión y equidad en América Latina. Santiago de Chile: CEPAL.
- Kawulich B. (2005) Forum Qualitative Social Research Volumen 6, No. 2, Art. 43 – Mayo 2005
- Lerdón, J. (2011). Contabilidad y análisis financiero de empresas agrícolas. Apuntes de clases. Universidad Austral de Chile, Facultad de Ciencias Agrarias, Instituto de Economía Agraria.
- Lerdón, J. (2008). Análisis financiero de empresas agrícolas. Universidad Austral de Chile. Facultad de Ciencias Agrarias. Instituto de Economía Agraria. Valdivia. Chile.
- Loayza, N. (1996). La Economía del Sector Informal: Un Modelo Simple y Algunas evidencias empíricas de América Latina, Banco Mundial.
- León M..Juan. (2000) (PUCP revista de la facultad de ciencias económicas, año v, nº 15
- Meigs R. y Williams J. (2000). Contabilidad la Base para la toma de decisiones gerenciales. Colombia. Editorial McGraw Hill.12ª Edición.
- Miles, M. B., y Huberman, A. M. (1994). Análisis de datos cualitativos (2nded.). Thousand Oaks, California.
- Morse, JM y Chung, SE (2003): Hacia holismo: La Importancia del Pluralismo Metodológico. Revista Internacional de Métodos cualitativos. Vol. 2. N. 3. Artículo 2. Pp 12.

- Murillo T, J. (2007). Un marco comprensivo de mejora de la eficacia estudiantil. En: Investigación temática. Vol. 9, N° 21 pp. 319 – 359. Abril – Junio
- North, Douglas (1993), Instituciones, Cambio institucional y Desempeño Económico. Fondo de Cultura Económica, México.
- Northern Rock, (1995), Finanzas en las Empresas, Ediciones Nautec, Chile, Pag. 129
- Olsen, W. (2004): La triangulación en Investigación Social: cualitativa y Métodos Cuantitativos Realmente se pueden mezclar. Es: HOLBORN, M. Desarrollo en Sociología.
- Oppermann, M. (2000): La triangulación - Una discusión metodológica. Revista Internacional de Investigaciones Turísticas. Vol. 2. N. 2. Pp. 141 a 146.
- Ortiz, Y. (2004). Análisis de los procedimientos contables aplicables a las cuentas por cobrar en el consorcio Otepi Greystar. Universidad de Oriente, Escuela de Ciencias Sociales y Administrativas, Cumaná.
- Paul, J. (1996): Entre el método de triangulación. La Revista Internacional de Análisis Organizacional. Vol. 4. N. 2. Abril. Páginas. 135-153.
- Pérez S, G. (1994). Investigación Cualitativa. Retos e interrogantes. II. Técnicas y Análisis de datos. Madrid: La Muralla
- Pipitone, Ugo (2003). Ciudades, Naciones, Regiones. Los espacios institucionales de la modernidad. México, D.F.: Fondo de Cultura Económica.
- Porter, M. (1985) Ventaja competitiva. Nueva York: Free Press

Porter, M. y Castells y Benton L.A. (1989) La economía informal: estudio en opciones avanzadas y menos avanzados de los países desarrollados. Baltimore, MD., EUA: John Hopkins University press

Porter, M. E. y Kramer M. R. (2006). Estrategia y Sociedad: El vínculo entre la ventaja competitiva y la responsabilidad social corporativa, Harvard Business Review, diciembre de 2006. Vol. 84.

Revista Actualidad empresarial (2012) Informativo Tributario quincenal. Editor: Instituto de Investigación el Pacífico

Revista Actualidad empresarial (2012) Manual del sistema de tributación sectorial. Editor: Instituto de Investigación el Pacífico.

Rodríguez, G., Gil Flores, J. y García Jiménez, E. (1999). Metodología de la investigación cualitativa. Málaga: Aljibe.

Rodrik, D. 2007. La Globalización ha ido demasiado lejos? Washington, DC: Instituto de Economía Internacional .

Ruiz Olabuenaga (1996) Metodología de la investigación cualitativa.

Sánchez, G. (2006) Análisis e Interpretación de la Información Contable. Madrid: Pirámide.

Sandín. M.P. (2003). Investigación Cualitativa en Educación. Fundamentos y Tradiciones. Madrid: McGraw Hill.

Savas, E.S. (1989). Privatización, Nueva Jersey, Chatham House Publishers,



- Silverman, D. (2000) Hacer la investigación cualitativa: un manual práctico. Londres: Publicaciones SAGE.
- Smith, HW (1975): Estrategias de Investigación Social. La imaginación metodológica. Prentice Hall. Londres.
- Stake, R. E., (1995). El Arte de la Investigación. Estudio de Caso. Thousand Oaks, Londres, Nueva Delhi: Publicaciones SAGE .
- Stiglitz, Joseph (2001). Desarrollo Pensando en el Millenium. Es: Anual del Banco Mundial Conferencia sobre Economía del Desarrollo.
- Tesch, R. (1990). Investigación cualitativa: Tipos de análisis y Software Herramientas, Nueva York, The Falmer Press.
- Tafur Portilla, Raúl. (1995). "La Tesis Universitaria". Lima. Editorial Mantaro.
- Tamayo y Tamayo, (2003) Mario. El proceso de la investigación científica. 4a edición. Valdera 95 México DF. Editorial Limusa.
- Tanaka G. (2005) Analisis de estados fiancieros para la toma de decisiones. Textos Universitarios. PUCP, Fondo Editorial.
- Taylos, S. & Bogdan, R. (1992): Introducción a los métodos cualitativos de investigación. Editorial Paidos, Barcelona.
- Tejerizo L, José M. (2000) Derecho Financiero y Tributario. Madrid. McGraw-Hill.
- Vargas, L. (1992). Estados finales de la contabilidad 7ª ed. Santiago. Soelco Ltda. Editores, sociedad editora de literatura contable.

Verona, José (2002) “La evasión del IGV en la comercialización del arroz”, en revista Tributemos, año 10, n.º 108. Lima: Sunat, agosto del 2002.

Walter (1989) y Bromley (1990) y Bunge (1985). En: Lucca, N. & Berrios, R. (2002). Investigación Cualitativa en Educación y Ciencias Sociales. San Juan, P R: Publicaciones puertorriqueñas.

Wehrich, H. & Koontz, H. (1999) Administración una Perspectiva Global. McGrawhill Interamericana de Editores S.A., Onceava edición. Mexico.

Wood, D. (1991). Revisión del desempeño social corporativo, Academy of Management Review.

Yin, R. (1994). Diseño de la investigación: Estudio de caso y métodos. Thousand Oaks, Londres, Nueva Delhi: Publicaciones SAGE.

## **NORMAS**

Superintendencia Nacional de Administración Tributaria (2012) Normas de Superintendencia. Lima. Editora Perú.

Texto Único Ordenado de la Ley del Impuesto a la Renta Decreto Supremo N° 179-2004-EF.

Reglamento de la Ley del Impuesto a la Renta Decreto Supremo N° 122-94-EF

La Ley No. 29884 delegó al Poder Ejecutivo la Facultad de Legislar en materia tributaria, aduanera y de delitos tributarios y aduaneros.

Decreto Legislativo No. 1120, a través del cual se modifica el artículo 85 de la Ley del Impuesto a la Renta.

Decreto Supremo No. 155-2012-EF, publicado el 23 de agosto, se ha modificado el Reglamento del Impuesto a la Renta,

El Peruano (2012) Normas legales, decretos legales.

Bravo C, Jorge. (2002). La renta como materia imponible en el caso de actividades empresariales. Julio, de VII jornada de tributación sitio recuperado de:

[http://www.ifaperu.org/uploads/articles/8\\_03\\_CT28\\_JABC.pdf](http://www.ifaperu.org/uploads/articles/8_03_CT28_JABC.pdf)

Fernández C, Julio . (2004). El concepto de renta en el Peru. Noviembre, de VIII Jornadas Nacionales de derecho tributario Sitio recuperado de:

[http://www.ipdt.org/editor/docs/07\\_VIIIJorIPDT\\_JFC.pdf](http://www.ipdt.org/editor/docs/07_VIIIJorIPDT_JFC.pdf)

Rodrigo S, E. (2002). Abuso de poder de compra y determinacion de los precios en el mercado de arroz cascara. 2012, de Debate Agrario 37 Sitio recuperado de:

<http://www.cepes.org.pe/debate/debate37/03%20salcedo.pdf>

Hernandez B, L. (2013). Derecho Tributario. Noviembre, de Revista de Derecho Sitio recuperado de:

<http://themis.pe/wp/wp-content/uploads/2014/01/TH%C4%92MIS-Revista-de-Derecho-64-Derecho-Tributario.pdf>

Ruiz De Castilla P.. (2012). El impuesto a la renta y sus teorías. Noviembre, de Actualidad Empresarial Sitio recuperado de:

[http://aempresarial.com/servicios/revista/249\\_1\\_KORPGZNHOLYJHUXJNLRNKPYNFSANUVSEJJUQJHXXTWHBRFLFRD.pdf](http://aempresarial.com/servicios/revista/249_1_KORPGZNHOLYJHUXJNLRNKPYNFSANUVSEJJUQJHXXTWHBRFLFRD.pdf)

Cobacho A. (2012). No basta con recaudar. Noviembre, de Banco Interamericano de Desarrollo Sitio recuperado de:

<http://www.aecid.es/Centro-Documentacion/Documentos/documentos%20adjuntos/Fiscal%20BID.pdf>

[http://www.ifaperu.org/uploads/articles/8\\_03\\_CT28\\_JABC.pdf](http://www.ifaperu.org/uploads/articles/8_03_CT28_JABC.pdf)

[http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/bitstream/usmp/1112/1/ribbeck\\_gcg.pdf](http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/bitstream/usmp/1112/1/ribbeck_gcg.pdf)

<http://www.cepes.org.pe/debate/debate37/03%20salcedo.pdf>

<http://www.ponce.inter.edu/cai/Comite-investigacion/investigacion-cualitativa.html>

<http://www.ccpl.com.pe>

<http://www.sunat.gob.pe>

<http://www.sunat.gob.pe/>

[tributacionperuamatos.blogspot.com/.../](http://tributacionperuamatos.blogspot.com/.../)

<http://www.asesorempresarial.com/>

<http://www.deperu.com/abc/impuestos>

## **ANEXOS**

**ANEXO 1**

**DOCUMENTOS PARA VALIDAR LOS**

**INSTRUMENTOS DE MEDICIÓN A TRAVÉS DE**

**JUICIO DE EXPERTOS**

## CARTA DE PRESENTACIÓN

Señor(a)(ita): .....

Presente

Asunto: VALIDACIÓN DE INSTRUMENTOS A TRAVÉS DE JUICIO DE  
EXPERTO.

Nos es muy grato comunicarnos con usted para expresarle nuestro saludo y así mismo, hacer de su conocimiento que siendo estudiantes del programa de **Maestría** con mención en **Gestión Pública** de la UCV, en la sede **los olivos**, promoción **2012**, aula **201**, requerimos validar los instrumentos con los cuales recogeremos la información necesaria para poder desarrollar nuestra investigación y con la cual optaremos el grado de Magíster.

El título nombre de nuestro proyecto de investigación es: **Efectos de la recaudación fiscal mediante la aplicación del artículo 85 del DL 1120 en la liquidez de la empresa comercializadora de arroz con renta bruta menor al 5%. Distrito de Lambayeque. 2012-2013** y siendo imprescindible contar con la aprobación de docentes especializados para poder aplicar los instrumentos en mención, hemos considerado conveniente recurrir a usted, ante su connotada experiencia en temas educativos y/o investigación educativa.

El expediente de validación, que le hacemos llegar contiene:

- Carta de presentación.
- Definición conceptual de la variable y dimensiones.
- Matriz de Operacionalización de la variable.
- Certificado de validez de contenido de los instrumentos.

Expresándole nuestros sentimientos de respeto y consideración nos despedimos de usted, no sin antes agradecerle por la atención que dispense a la presente.

**Atentamente.**

---

Firma

Firma

Apellidos y nombres: Jorge Walter Guzmán Rosales y José María Vásquez Chingo

---

D.N.I:

D.N.I:



## DEFINICIÓN CONCEPTUAL DE LA VARIABLE Y DIMENSION

**Variable:** La Liquidez de la empresa

La liquidez de la empresa es la capacidad de la empresa para hacer frente a sus obligaciones de pago, obligaciones financieras de corto plazo. Aquellas obligaciones que se han pactado originalmente, en tiempo y forma.

La liquidez puede tener diferentes niveles en función de las posibilidades y volumen de la organización para convertir los activos en dinero en cualquiera de sus formas: en caja, en banco o en títulos monetarios exigibles a corto plazo. Si una empresa no posee liquidez, cualquier problema que pueda tener ya no será prioritario, por la simple razón de que la falta de liquidez provocara un nuevo orden de prioridad de las tareas llevadas a cabo. Es un hecho constatado, que la falta de liquidez provoca un mayor número de cierres de empresas que la pérdida de beneficios. (Santander 2007, p.36).

**Dimensión de la variable respecto al pago a cuenta del impuesto a la renta en el:**

**Dimensión 1: Ratio de liquidez general**

Ratio utilizado para medir la capacidad de la empresa para hacer frente a sus deudas a corto plazo realizando su activo circulante. Se calcula averiguando la relación existente entre el total del activo circulante sobre el total de las deudas a corto plazo. (Boal 2010, p.74).

## Dimensión 2: **Ratio de liquidez acida**

Este ratio mide la capacidad que tiene la entidad de atender sus compromisos a corto plazo con los activos líquidos que posee, es decir con su tesorería y aquellos activos que puedan ser considerados como cuasi tesorería (normalmente se trata de cartera de valores temporal con un alto grado de conversión en liquidez en el mercado). Puede considerarse como un ratio de solvencia muy a corto plazo al que también se denomina ratio de disponibilidad. (Boal 2010, p.74).

## Dimensión 3: **Capital de trabajo**

La definición más básica, considera al Capital de Trabajo como aquellos recursos que requiere la empresa para desarrollar sus operaciones económicas. En ese sentido, el Capital de Trabajo viene a ser la diferencia existente entre los activos corrientes (importe suministrado por los acreedores a largo plazo y por los accionistas) totales y los pasivos corrientes totales de la empresa (Boal 2010, p.75):

## Dimensión 4: **Ratio de obligaciones Financieras**

El ratio de obligación financiera mide los gastos financieros de corto plazo que se debe atender para pagar los intereses por sobregiros o letras, sin embargo, esta también puede medirse de forma particular por medio de los flujos de caja. Esta posibilidad, cada vez más usada, se basa en la creencia de que los préstamos deben devolverse con los flujos de caja generados por la empresa y las deudas comerciales con la liquidez obtenida a través de la actividad y por el cobro a clientes (Boal 2010, p.76).

## Dimensión 5: **Los pagos a cuenta del impuesto a la renta**

Son todos los anticipos desembolsados mes a mes durante un periodo económico

tributario, ya sea sobre la base del coeficiente o porcentaje mínimo establecido. (SUNAT)

**Dimensión 6: El impuesto a la renta imponible de un ejercicio fiscal**

Es el impuesto a la renta neto que se obtiene calculando el 30% de las utilidades antes del impuesto a la renta de un año o ejercicio fiscal. (SUNAT)

## ANEXO 2

**Estado de Ganancias y Pérdidas Inversiones ZZ S.A.C.**

INVERSIONES ZZ SAC		
ESTADO DE GANACIA Y PERDIDAS		
2014		
VENTAS	73,429,453.00	100.00
COSTO DE VENTAS	-70,950,460.00	-96.62
DESCUENTOS Y REBAJS		
UTILIDAD BRUTA	2,478,993.00	3.38
GASTOS ADM	-420,973.00	-0.57
GASTOS DE VENTAS	-631,459.00	-0.86
GASTOS FINAN	-320,161.00	-0.44
CARGAS ECEPCIONALES	-	
INGRESOS FINANC	1,236.00	0.00
INGRESOS EXEPCIONALES	-	
DESCUENT		
UTILIDAD ANTE DE PARTICIPACIONES	1,107,636.00	1.51
PARTICIPACION DE UTILIDADES	98,005.00	0.13
UTILIDAD ANTE DE IMP	1,009,631.00	1.37
IMPUESTO RENTA 30%	338,117.00	0.46
UTILIDAD O PERDIDA	671,514.00	0.91
IMPUESTO A LA RENTA ANUAL	338,117.00	
PAGAO A CUENTA RENTA MENSUAL	367,147.00	
SALDO A FAVOR DE RENTA	-29,030.00	

Fuente: EE.FF. de la empresa Inversiones ZZ S.A.C.

Elaboración: Propia

### ANEXO 3

#### MATRIZ DE OPERACIONALIZACIÓN DE LA VARIABLE

**Variable:** La Liquidez de la empresa

Dimensiones	Indicadores	Periodo	Análisis comparativo
Liquidez General	1. Ratio de Liquidez general	2011 – 2013	Aumenta / Disminuye
Liquidez acida	2. Ratio de liquidez inmediata	2011 – 2013	Aumenta / Disminuye
Capital de trabajo	3. $CT = AC - PC$	2011 – 2013	Aumenta / Disminuye
Pago de Obligaciones financieras	4. Obligaciones Financieras / Pasivo Total	2011 – 2013	Aumenta / Disminuye
Pagos a cuenta del IR	5. Total de Pagos a cuenta del IR con coeficiente o Porcentaje mínimo de 1.5%	Hasta Julio 2012 – Desde Agosto 2012	Aumenta / Disminuye
Impuesto a la Renta Anual	6. 30% del la utilidad entes del IR	2011 – 2013	Crédito sobre el IR / Saldo a regularizar

Fuente: Elaboración propia.

## ANEXO 4

### CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE

**OBJETIVO: DEMOSTRAR LOS EFECTOS DEL PAGO A CUENTA DEL IMPUESTO A LA RENTA MEDIANTE EL ARTÍCULO 85 EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA COMERCIALIZADORA DE ARROZ CON RENTA BRUTA MENOR DE 5% LAMBAYEQUE 2011-2013**

.....

<p><b>1.- GENERALIDADES:</b> Esta información será utilizada en forma confidencial, anónima y acumulativa; por lo que agradeceré proporcionar informaciones veraces, solo así serán realmente útiles para la presente investigación.</p>	<p><b>INFORMANTES:</b> La presente entrevista se realizara a los directivos, gerentes, personal administrativo y del área contable de la empresa en estudio.</p>
<p><b>2. DATOS GENERALES DEL ENTREVISTADO</b></p>	
<p><b>Área donde labora:</b></p>	
<p><b>Función que desempeña:</b></p>	
<p><b>3. DATOS DEL INFORMADOR</b></p>	
<p><b>3.1 ¿Nivel jerárquico?</b> Gerente ( ) Administrador ( ) Contador ( ). Empleado ( ) Otros ( )</p>	
<p>Tiempo de Servicio en el cargo actual _____ Tiempo de Servicio en la Empresa _____</p>	

**3.2 Indique los últimos tres eventos de Capacitación sobre la aplicación del artículo 85 de DL. 1120 para calcular los pagos adelantados del impuesto a la renta. Ha asistido e indique las fechas**

- a)..... Fecha.....  
 b)..... Fecha.....  
 c)..... Fecha.....  
 d) No asistió a ninguna capacitación

Cuestionario de preguntas abiertas semiestructuradas para realizar la entrevista a profundidad a los directivos y funcionarios de la empresa ZZ, sobre el artículo 85 del DL 1120 y sus efectos sobre la liquidez de dicha empresa por ser el objeto del estudio de caso.

Preguntas	Categoría
1. ¿Cuál es la clasificación de la empresa en el sector comercialización de arroz en Lambayeque y a cuánto asciende su nivel de ventas?	Económico - Empresa
2. ¿Cómo realiza la empresa sus contactos con los agricultores sembradores de arroz, molineras y que mecanismos emplea para comprar el arroz para comercializar?	Empresa - Mercado
3. ¿Cómo se realiza la comercialización del arroz “informal” en el distrito de Lambayeque?	Mercado - Informalidad
4. ¿Cómo la comercialización “informal” afecta al precio de mercado del arroz y de qué manera obtienen ventajas con respecto a las empresas comercializadoras formales?	Informalidad - Precio
5. ¿Cómo los precios del arroz rebajados por la competencia “informal” afecta a los ingresos de la empresa y como afecta su renta bruta?	Precio - Ingresos
6. ¿Por qué su empresa comercializadora de arroz obtiene una renta bruta menor del 5% anual y a cuánto ascendió la renta bruta en los años 2011, 2012 y el 2013?	Ingresos - Renta bruta

7. ¿A cuánto ascendió el coeficiente para determinar el Pago a Cuenta del impuesto a la renta y cómo se compara con el porcentaje mínimo establecido por el artículo 85 del DL 1120, en el periodo 2011 - 2013?	Coeficiente - Porcentaje mínimo
8. ¿A cuánto ascendía el pago a cuenta del impuesto a la renta con el coeficiente antes de la aplicación del artículo 85 del DL 1120 en los años 2011 y 2012?	Pago a cuenta del IR con coeficiente
9. ¿Cómo era el comportamiento del nivel de liquidez general, liquidez acida y capital de trabajo de la empresa comercializadora de arroz antes de la aplicación del artículo 85 del DL 1120 en el 2012?	Pago a cuenta del IR – Liquidez
10. ¿A cuánto ascendía el pago a cuenta del impuesto a la renta con el porcentaje mínimo de 1.5% desde la aplicación del artículo 85 del DL 1120 en los años 2012 y 2013?	Pago a cuenta del IR con porcentaje mínimo
11. ¿Cómo era el comportamiento del nivel de liquidez general, acida y capital de trabajo de la empresa comercializadora de arroz después de la aplicación del artículo 85 del DL 1120 en el 2013?	Pago a cuenta del IR – Liquidez
12. ¿A cuánto asciende el exceso del pago a cuenta del impuesto a la renta después de la aplicación del artículo 85 del DL 1120 con respecto al impuesto anual que debería pagar la empresa en el año 2013?	Pago a cuenta del IR – Renta Imponible
13. ¿Cómo el pago a cuenta del impuesto a la renta aplicando el artículo 85 del DL 1120 restringe la liquidez acida de la empresa comercializadora de arroz el año 2013?	Pago a cuenta del IR - Liquidez
14. ¿Cómo el pago a cuenta del impuesto a la renta mediante la aplicación del artículo 85 demuestra que la empresa ha realizado pagos en exceso del impuesto de forma no proporcional a lo establecido en la Ley tributaria durante el ejercicio fiscal 2013?	Pago a cuenta del IR – Renta Imponible
15. ¿Considera usted que la empresa Inversiones ZZ está asumiendo mayores obligaciones financieras para mantener su capital de trabajo promedio solicitando créditos bancarios debido al pago a cuenta en exceso del impuesto a la renta que obliga el artículo 85 durante el año 2013?	Liquidez-Obligaciones financieras
16. ¿Cómo afectó a la utilidad neta de la empresa comercializadora de arroz los pagos a cuenta del impuesto a la renta aplicando el artículo 85 del DL: 1120 en el 2013?	
17. ¿Qué plantearía la empresa Inversiones ZZ para “recuperar” esos pagos a cuenta tributados en exceso debido a la aplicación del	



artículo 85 durante el 2013?	Pago a cuenta del IR - Renta Neta
18. ¿Tiene conocimiento de que otras empresas comercializadoras de arroz tienen el mismo problema que su empresa en la ciudad de Lambayeque actualmente?	Regularizar con Pagos a cuenta del IR de 2014
19. ¿Qué acciones tomará la empresa de continuar con estos pagos a cuenta en exceso del impuesto a la renta que no se ajustan a la realidad de la renta imponible de la empresa?	Replicar el estudio en otras empresas
20. ¿Qué alternativa propondría para mejorar la recaudación sin afectar la liquidez de las empresas formales comercializadoras de arroz?	Gestión - empresa
	Ajustar el Pago del impuesto de acuerdo a la utilidad

**Observaciones (precisar si hay suficiencia):** \_\_\_\_\_

**Opinión de aplicabilidad:**      **Aplicable** [ ☐ ]      **Aplicable después de corregir** [ ☐ ]      **No aplicable** [ ☐ ]

**Apellidos y nombres del juez validador** Dr/ Mg: .....

**DNI:**.....

**Especialidad del validador:**.....

Lima 17 de Febrero de 2014

**Nota:** Las preguntas son abiertas semi estructuradas, a fin de dar la libertad a los entrevistados de expresar en forma amplia y profunda el efecto del pago a cuenta del impuesto a la renta en la liquidez de la empresa comercializadora de arroz. Y levantar información suficiente para realizar el análisis inductivo y alcanzar los objetivos planteados de la investigación

-----

**Firma del Experto Informante.**

### ANEXO 05: MATRIZ DE CONSISTENCIA

#### EFFECTOS DEL PAGO A CUENTA DEL IMPUESTO A LA RENTA MEDIANTE EL ARTÍCULO 85 EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA COMERCIALIZADORA DE ARROZ CON RENTA BRUTA MENOR DE 5% LAMBAYEQUE 2011-2013

**AUTORES:** Br. Jorge Walter Guzmán Rosales y Br. José María Vásquez Chingo

PROBLEMA	OBJETIVOS	VARIABLE E INDICADORE																															
<p><b>Problema General</b> ¿Cómo los pagos a cuenta del impuesto a la renta comparando el coeficiente con el porcentaje mínimo establecido por el artículo 85 del DL.1120 afecta la liquidez de la empresa comercializadora de arroz con renta bruta menor al 5% del distrito de Lambayeque en el año 2013?</p> <p><b>Problemas Específicos</b> De qué manera los pagos a cuenta del impuesto a la renta aplicando el coeficiente antes de la vigencia del artículo 85 del DL.1120 concordaban con la liquidez de la empresa comercializadora de arroz con renta bruta menor al 5% del distrito de Lambayeque en el 2011 y 2012?</p>	<p><b>Objetivo General</b> Comprobar como los pagos a cuenta del impuesto a la renta comparando el coeficiente con el porcentaje mínimo establecido por el artículo 85 del DL.1120 afecta la liquidez de la empresa comercializadora de arroz con renta bruta menor al 5% del distrito de Lambayeque en el año 2013.</p> <p><b>Objetivos Específicos</b> Explicar de qué manera los pagos a cuenta del impuesto a la renta aplicando el coeficiente antes de la vigencia del artículo 85 del DL.1120 concordaba con la liquidez de la empresa comercializadora de arroz con renta bruta menor al 5% del distrito de Lambayeque en el 2011 y 2012.</p>	<p><i>Variable (X): Liquidez de la empresa</i></p> <table><tr><th>Dimensiones</th><th>indicadores</th><th>Período</th><th>Análisis comparativo</th></tr><tr><td>1. Liquidez General</td><td>1. Ratio de Liquidez general</td><td>2011 - 2013</td><td>Aumenta / Disminuye</td></tr><tr><td>2. Liquidez ácida</td><td>2. Ratio de liquidez inmediata</td><td>2011 - 2013</td><td>Aumenta / Disminuye</td></tr><tr><td>3. Capital de trabajo</td><td>3. CT = AC - PC</td><td>2011 - 2013</td><td>Aumenta / Disminuye</td></tr><tr><td>4. Obligaciones financieras</td><td>4. Obligaciones Financieras / Pasivo Total</td><td>2011 - 2013</td><td>Aumenta / Disminuye</td></tr><tr><td>5. Pagos a cuenta del IR</td><td>5. Total de pagos a cuentas del IR con el Coeficiente ó el Porcentaje mínimo de 1.5%.</td><td>Hasta Jul 2012 - Desde Ago2013</td><td>Aumenta / Disminuye Crédito sobre el IR / Saldo a regularizar</td></tr><tr><td>6. Pago del IR Anual</td><td>6. 30% de la utilidad antes del IR</td><td>2011 - 2013</td><td></td></tr></table>				Dimensiones	indicadores	Período	Análisis comparativo	1. Liquidez General	1. Ratio de Liquidez general	2011 - 2013	Aumenta / Disminuye	2. Liquidez ácida	2. Ratio de liquidez inmediata	2011 - 2013	Aumenta / Disminuye	3. Capital de trabajo	3. CT = AC - PC	2011 - 2013	Aumenta / Disminuye	4. Obligaciones financieras	4. Obligaciones Financieras / Pasivo Total	2011 - 2013	Aumenta / Disminuye	5. Pagos a cuenta del IR	5. Total de pagos a cuentas del IR con el Coeficiente ó el Porcentaje mínimo de 1.5%.	Hasta Jul 2012 - Desde Ago2013	Aumenta / Disminuye Crédito sobre el IR / Saldo a regularizar	6. Pago del IR Anual	6. 30% de la utilidad antes del IR	2011 - 2013	
Dimensiones	indicadores	Período	Análisis comparativo																														
1. Liquidez General	1. Ratio de Liquidez general	2011 - 2013	Aumenta / Disminuye																														
2. Liquidez ácida	2. Ratio de liquidez inmediata	2011 - 2013	Aumenta / Disminuye																														
3. Capital de trabajo	3. CT = AC - PC	2011 - 2013	Aumenta / Disminuye																														
4. Obligaciones financieras	4. Obligaciones Financieras / Pasivo Total	2011 - 2013	Aumenta / Disminuye																														
5. Pagos a cuenta del IR	5. Total de pagos a cuentas del IR con el Coeficiente ó el Porcentaje mínimo de 1.5%.	Hasta Jul 2012 - Desde Ago2013	Aumenta / Disminuye Crédito sobre el IR / Saldo a regularizar																														
6. Pago del IR Anual	6. 30% de la utilidad antes del IR	2011 - 2013																															

¿Cómo los pagos a cuenta del impuesto a la renta aplicando la comparación entre el coeficiente y el porcentaje mínimo establecido por el artículo 85 del DL.1120 restringen la liquidez de la empresa comercializadora de arroz con renta bruta menor al 5% del distrito de Lambayeque en el 2013?	Demostrar como los pagos a cuenta del impuesto a la renta aplicando la comparación entre el coeficiente y el porcentaje mínimo establecido por el artículo 85 del DL.1120 restringen la liquidez de la empresa comercializadora de arroz con renta bruta menor al 5% del distrito de Lambayeque en el 2013.			
TIPO Y DISEÑO	POBLACIÓN Y MUESTRA	TÉCNICAS E INSTRUMENTOS	MÉTODO DE ANÁLISIS DE DATOS	PROPUESTA DE MARCO TEÓRICO
<p><b>Tipo:</b> “El tipo de estudio de la presente investigación es cualitativo”.</p> <p><b>Nivel:</b> El nivel de investigación es básico.</p> <p><b>Diseño:</b> Es un estudio de análisis de caso.</p> <p>El esquema es de una sola variable el siguiente: Donde: M = Muestra es una empresa O1 = Observación de la variable Liquidez</p>	<p><b>Población:</b> La población de interés W. Daniel (1990) o población objetivo está conformada por las empresas comercializadoras de arroz con márgenes brutos menores al 5% del distrito de Chiclayo.</p> <p><b>Muestra:</b> En el presente estudio de caso se tomó como una muestra por conveniencia a la empresa Inversiones ZZ SAC. Cuya característica principal es que obtiene un margen</p>	<p><b>Técnicas:</b> En la ejecución del trabajo se empleará las siguientes técnicas e instrumentos que facilitará la recolección de información.</p> <p><b>Observación.</b> Esta técnica nos permite verificar lo que ocurre con el nivel de liquidez el nivel de recaudación del impuesto a la renta en una determinada situación. La observación es el proceso que permite evaluar la importancia del objeto de investigación, para posteriormente descomponer en sus elementos (análisis y síntesis) bajo un determinado sistema científico dado.</p> <p><b>Instrumentos de observación.</b> Llamadas también guías de observación, son</p>	<p><b>Método de análisis de datos:</b> Se tendrá en cuenta las siguientes etapas: -Revisión de datos. Se examinará en forma crítica como los pagos a cuenta del impuesto a la renta mediante la aplicación del al artículo 85 del DL. 1120 afecta la liquidez de las empresas comercializadoras de arroz con márgenes brutos menores al 5%.</p> <p>Base a sus respuestas.</p> <p>-Codificación de los instrumentos. Se procederá a</p>	<p><b>Bases teóricas:</b> <b>Economía de mercado</b></p> <p><b>Informalidad</b></p> <p><b>El Estado y la tributación</b></p> <p><b>El impuesto a la renta de tercera</b></p> <p><b>El anticipo tributario mediante el artículo 85 del DL. 1120</b></p> <p><b>La liquidez empresarial</b></p>

<p><b>Proceso:</b> --La unidad de estudio es la empresa. Se analizará el efecto del pago a cuenta del impuesto a la renta mediante la aplicación del artículo 85 del D.L. 1120. en la liquidez de la empresa</p>	<p>bruto anual menor al 5% y está ubicado en el distrito de Lambayeque.</p>	<p>instrumentos de recolección de datos que permiten elaborar la observación, registrando los aspectos más importantes del estudio. En el presente trabajo recogeremos registros de datos durante la entrevista a los funcionarios de la empresa.</p> <p><b>Entrevista.</b> Esta técnica que permite obtener información directa y de primera mano de los actores involucrados en el proceso de investigación. Nos permitirá recoger información de la empresa comercializadora de arroz Inversiones ZZ SAC.</p> <p><b>Organización.</b> Este proceso permite obtener información requerida, organizar los resultados y analizarlos para que se emita juicios de valor sobre la norma tributaria en aras de evaluar sus efectos en la liquidez de la empresa en estudio.</p> <p><b>Evaluaciones</b> .Instrumentos que nos van a permitir verificar el logro de los objetivos su validación y confiabilidad sobre la base de la información analizada..</p>	<p>agrupar la información primaria de la empresa y luego se enumera en orden correlativo cada una de ellas en base a las categorías codificadas</p> <p>-<i>Procesamiento de los datos.</i> Se realizara un análisis comparativo de la variable en base a los factores considerados.</p> <p>-<i>Análisis descriptivo.</i> Para los cuadros simples y compuestos se determina las frecuencias, porcentajes y medidas de tendencia central y dispersión requeridos (media y desviación estándar).</p> <p>-Los Resultados se presentaran realizando un cotejo triangular, con sus respectivos gráficos, según lo establecido en los objetivos de la investigación.</p> <p>-Discusión. Se procede a verificar la viabilidad y confiabilidad de la investigación realizada</p>	<p>-Concepto. -Características. -Importancia. -Ventajas. -Desventajas. -Dimensiones.</p>
--	---	--	--	--